



**Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
BOMI SA
za 2011 r.
obejmujące okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Klienci i Partnerzy Biznesowi,

W imieniu Zarządu Spółki BOMI SA mam przyjemność przedstawić Państwu Skonsolidowany Raport Roczny z działalności Grupy Kapitałowej BOMI SA w 2011 r.

Miniony rok był dla Grupy okresem wyjątkowych wysiłków związanych z dążeniem do utrzymania jej pozycji rynkowej oraz kontynuacją restrukturyzacji części detalicznej Grupy. Był to także okres, w którym działania Zarządu skoncentrowane były na maksymalnym wykorzystaniu potencjału drzemiącego w zasobach, którymi dysponuje Grupa, poprzez ciągłą optymalizację jej struktury organizacyjnej. Działania, o których mowa powyżej odbywały się jednak w niesprzyjających warunkach ogólnorynkowych, które w sposób zasadniczy odcisnęły swe negatywne piętno na wynikach finansowych Grupy w 2011 r.

Rynek sprzedaży detalicznej produktów spożywczych, na którym działa Grupa, znajdował się w 2011 r. pod istotną presją czynników makroekonomicznych oraz istotnie zaostrzającej się presji konkurencyjnej wywołanej ekspansją sieci dyskontowych. Perturbacje gospodarcze w Europie i obawy co do tempa rozwoju gospodarczego strefy euro i Polski w kolejnych latach nie sprzyjały poprawie zachowań zakupowych wśród klientów, czego odbiciem były najniższe od kilku lat odczyty wyprzedzających wskaźników koniunktury konsumenckiej w Polsce. Niekorzystnym czynnikiem ogólnorynkowym, towarzyszyła w minionym roku wzrastająca walka konkurencyjna wewnątrz segmentu. Oznaczała ona dla Grupy konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów obrony swojego miejsca na rynku. Utrzymanie udziałów w rynku związane jednak było z koniecznością zmniejszenia marży na sprzedaży towarów, jak również poniesienia ponadstandardowych kosztów marketingowych.

Okres minionego roku był także czasem przeprowadzania istotnych zmian organizacyjnych wzmacniających ogólną efektywność Grupy. Był to, przede wszystkim, okres realizacji, ogłoszonego jeszcze w czwartym kwartale 2010 r., programu sanacji detalu, zakładającego m.in. zaniechanie prowadzenia działalności operacyjnej w 17 sklepach z uwagi na niewystarczającą rentowność tych obiektów. Do końca ubiegłego roku zamknięto 7 placówek, a w pozostałych, z uwagi na brak możliwości rozwiązania wieloletnich umów najmu, wprowadzono głębokie cięcia kosztowe i zmiany organizacyjne, minimalizujące negatywny wpływ tych sklepów na wyniki Grupy. Dodatkowo, w 2011 r. dokonano istotnej, bo ponad 20 procentowej, redukcji personelu (ok. 800 etatów), jak również poprawiono efektywność szeregu procesów biznesowych zachodzących w Grupie. Powyższe, zdecydowane działania zaowocowały realnymi oszczędnościami kosztowymi. Koszty ogólnego zarządu w Grupie były w czwartym kwartale 2011 r. o niemal 6% niższe niż w analogicznym okresie 2010 roku. Stało się tak pomimo zwiększonych kosztów spowodowanych negatywnym wpływem aprecjacji euro na realne stawki czynszów płaconych przez Grupę. Dodatkowo, koszty w czwartym kwartale ubiegłego roku zostały podwyższone na skutek konsolidacji kosztów przejętej spółki dystrybucyjnej. Skala oszczędności kosztowych, związanych z podjętymi działaniami restrukturyzacyjnymi wewnątrz Grupy, obliczona na podstawie wyników za czwarty kwartał 2011 r., to ok. 26 mln zł w skali roku, tj. 7,2% r./r. (po eliminacji wpływu akwizycji spółki dystrybucyjnej). Ciągła optymalizacja kosztowa Grupy pozostaje jednym z głównych priorytetów Zarządu.

Pozytywnie należy ocenić rozwój segmentu dystrybucji i franczyzy. W okresie 2011 r., pomimo trudnych warunków ogólnorynkowych, segment ten zwiększył o 90 mln zł, tj. 13% r./r. swoje obroty towarowe umacniając swoje miejsce na rynkowej mapie czotowych dystrybutorów spożywczych w Polsce. Stało się tak m.in. za sprawą dokonanej w drugiej połowie ubiegłego roku akwizycji spółki dystrybucyjnej Tolak Sp. z o.o., będącej jednym z głównych dystrybutorów w wysokomarżowym segmencie dystrybucji słodczy na atrakcyjnym rynku Mazowsza. Jesteśmy przekonani, że rok obecny przyniesie kolejne, pozytywne efekty tej akwizycji. Zdefiniowany przez Grupę plan integracji poprzezjęciowej wskazuje bowiem na szereg czytelnych efektów synergii między przejętą spółką a resztą Grupy Kapitałowej Rabat Service (wzajemne wzbogacenie oferty towarowej).

Miniony rok to także okres istotnego, 34% r./r., wzrostu ilości placówek działających we franczyzie TOP. Na koniec 2011 r. współpracowało w ten sposób z Grupą Bomi 298 sklepów, przyczyniając się tym samym do umacniania stabilnej bazy odbiorców dla segmentu dystrybucji, przy jednocześnie

ograniczonym ryzyku kosztowym dla Grupy. Bieżący rok będzie okresem dalszej kontynuacji tego kierunku rozwoju.

Jako nowy Prezes Zarządu, w lutym 2012r., zastałem Grupę Bomi w trudnej sytuacji finansowej. Niesprzyjające warunki ogólnorynkowe, a także konieczność ponoszenia zwiększonych kosztów obrony rynku i restrukturyzacji spowodowały, iż, nasilające się szczególnie w czwartym kwartale ubiegłego roku, kłopoty Grupy z brakiem odpowiednio wysokiego kapitału obrotowego, doprowadziły do trudności w należyłym zaopatrzeniu naszych placówek handlowych. Czynniki te miały bezpośredni, negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy zanotowane w tym okresie. Wyniki te zostały dodatkowo obniżone przez szereg odpisów i rezerw, które zaproponowałem, kierując się zasadą należytej ostrożności finansowej przy szacunkach bilansowych.

Mając na uwadze powyższe niekorzystne tendencje, a z drugiej strony dostrzegając istotny potencjał drzemiący w zasobach, którymi dysponuje Grupa, zdecydowałem się na przeprowadzenie pierwszych działań zaradczych. Po pierwsze, Grupa, na skutek emisji nowych akcji wzmocni się kwotą ok. 35 mln zł. Dodatkowo, zwróciłem się do WZ Spółki z wnioskiem o zgodę na sprzedaż części nieruchomości należących do Grupy, dzięki czemu wzmocni się kapitał obrotowy Grupy. Przeprowadzam też ponowny przegląd wszystkich obszarów działalności Grupy pod względem ich efektywności kosztowej. Optymalne wykorzystania środków pieniężnych przez Grupę jest priorytetem kierowanego przeze mnie Zarządu. Jestem przekonany, że moje doświadczenia w zakresie głębokiej restrukturyzacji przedsiębiorstw i grup handlowych, jakie zdobyłem na rynku w okresie ostatnich kilkunastu lat zostaną w pełni wykorzystane także w Grupie Kapitałowej Bomi z korzyścią dla Grupy i wszystkich jej Akcjonariuszy.

Z poważaniem,
Witold Jesionowski
Prezes Zarządu Bomi S.A.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

dotyczące sporządzonego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności za 2011 rok

Zarząd BOMI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy załączone jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za rok 2011 i dane porównywalne, sporządzone, zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BOMI SA oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne sprawozdanie z działalności BOMI SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych biegłych rewidentów

Zarząd BOMI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidentzi dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego i normami zawodowymi.

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Marek Romanowski

Członek Zarządu

Witold Jesionowski

Prezes Zarządu

Jerzy Falkin

Wiceprezes Zarządu

ZAWARTOŚĆ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.	INFORMACJE OGÓLNE	7
I.1.	DANE JEDNOSTKI:	7
I.2.	WYBRANE DANE FINANSOWE	7
I.3.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
I.4.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
I.5.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
I.6.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	12
II.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13
II.1.	Informacje o podstawie sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń	13
II.2.	Oświadczenie zgodności	13
II.3.	Porównywalność sprawozdań finansowych	13
II.4.	Stosowane zasady rachunkowości	13
II.4.a.	Zasady rachunkowości - zmiany zasad rachunkowości/ korekty błędów	13
II.4.b.	Zasady rachunkowości – informacje w zakresie zmian MSSF w trakcie 2011 roku	16
II.4.c.	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	17
II.4.d.	Księgi rachunkowe	17
II.4.e.	Wartości niematerialne	17
II.4.f.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
II.4.g.	Inwestycje długoterminowe	19
II.4.h.	Należności długoterminowe	19
II.4.i.	Rozliczenia międzyokresowe	19
II.4.j.	Zapasy	19
II.4.k.	Instrumenty finansowe	20
II.4.l.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	21
II.4.m.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
II.4.n.	Zobowiązania długoterminowe	22
II.4.o.	Zobowiązania krótkoterminowe	22
II.4.p.	Kredyty bankowe	22
II.4.q.	Rezerwy	23
II.4.r.	Przychody	23
II.4.s.	Podatki	23
II.4.t.	Połączenia jednostek gospodarczych	24
II.4.u.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	25
II.5.	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	25
II.5.a.	Utrata wartości firmy	25
II.5.b.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych	25
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	26
III.1.	Przychody	26
III.2.	Segmenty operacyjne	26
III.3.	Pozostałe przychody operacyjne	26
III.4.	Koszty ogólnego zarządu	27
III.4.a.	Amortyzacja i utrata wartości	27
III.4.b.	Koszty badań i rozwoju	28
III.4.c.	Świadczenia pracownicze	28
III.5.	Pozostałe koszty operacyjne	28
III.6.	Przychody finansowe	29
III.7.	Koszty finansowe	30
III.8.	Podatek dochodowy	30
III.8.a.	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	30
III.8.b.	Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową	30
III.8.c.	Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	31
III.8.d.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	31
III.8.e.	Saldo podatku odroczonego	32
III.9.	Działalność zaniechana	34
III.10.	Zysk przypadający na jedną akcję	34
III.10.a.	Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	34
III.10.b.	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	34
III.10.c.	Wpływ zmian rachunkowości na zysk na jedną akcję	34
III.11.	Wartość firmy i inne wartości niematerialne	35
III.11.a.	Wartość firmy i roczny test na utratę wartości	35
III.11.b.	Istotne wartości niematerialne	36
III.11.c.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	36
III.11.d.	Zmiany wartości firmy i innych wartości niematerialnych, ich umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	37
III.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	39

III.12.a.	Odpisy aktualizujące	39
III.12.b.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	39
III.12.c.	Zmiany w wartości początkowej, umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	41
III.12.d.	Nieruchomości inwestycyjne	43
III.13.	Inwestycje w jednostkach	44
III.13.a.	Inwestycje w jednostkach zależnych	44
III.13.b.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	46
III.13.c.	Inwestycje w jednostkach pozostałych	46
III.14.	Pozostałe aktywa finansowe	46
III.15.	Rozliczenia międzyokresowe	47
III.15.a.	Specyfikacja rmk	47
III.16.	Zapasy	47
III.16.a.	Zapasy oddane w zastaw jako zabezpieczenie	48
III.17.	Należności	48
III.17.a.	Należności handlowe	48
III.17.b.	Odpisy aktualizujące - zmiany	48
III.17.c.	Cesje wierzytelności jako zabezpieczenie	48
III.18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
III.19.	Kapitały własne	49
III.19.a.	Kapitał podstawowy	49
III.19.b.	Akcje własne	51
III.19.c.	Kapitał zapasowy	51
III.19.d.	Kapitał z aktualizacji wyceny	51
III.19.e.	Kapitał rezerwow	52
III.20.	Kredyty i pożyczki	52
III.20.a.	Specyfikacja kredytów i pożyczek	52
III.20.b.	Naruszenie postanowień umowy kredytowej	56
III.21.	Pozostałe zobowiązania finansowe	57
III.22.	Pozostałe zobowiązania	58
III.23.	Rezerwy, z wyłączeniem rezerw na podatek odroczone	58
III.23.a.	Zmiany wielkości rezerw	58
III.23.b.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych składek	60
III.23.c.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych świadczeń	60
III.24.	Instrumenty finansowe	61
III.24.a.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	61
III.24.b.	Ryzyko rynkowe	61
III.24.c.	Znaczące zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych i kapitałowych	63
III.24.d.	Kategorie instrumentów finansowych	64
III.25.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	65
III.26.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	68
III.27.	Płatności w formie akcji własnych	69
III.28.	Zdarzenia po dniu bilansowym	70

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1. DANE JEDNOSTKI:

FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Nazwa: BOMI Spółka Akcyjna

Siedziba : Gdynia

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

Telefon: 58 627-34-60

Faks: 58 627-34-61

Adres strony internetowej: www.bomi.pl

Pocztą elektroniczną: biurozarzadu@bomi.pl

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

KRS: 000088823

Regon: 190863162

NIP: 593-10-07-159

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

BOMI S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

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

Imię i nazwisko	funkcja	zmiany
Witold Jesionowski	Prezes Zarządu	od dnia 15.02.2012 r.
Marek Romanowski	Członek Zarządu	od dnia 15.02.2012 r.
	Prezes Zarządu	od dnia 15.10.2010 r.
	Wiceprezes Zarządu	od dnia 07.05.2008 r.
Andrzej Kraszewski	Wiceprezes Zarządu	do dnia 21.06.2011 r.
		od dnia 03.11.2008 r.
Jerzy Falkin	Wiceprezes Zarządu	od dnia 01.05.2010 r.

I.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są tys. złotych (o ile nie wskazano inaczej).

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010 przez Narodowy Bank Polski,

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.01 – 31.12.2011 i 01.01.- 31.12.2010.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.-31.12.2011	4,1401	4,4168
01.01.-31.12.2010	4,0044	3,9603

* średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	BOMI SA - jednostkowy	BOMI SA - jednostkowy	BOMI SA - jednostkowy	BOMI SA - jednostkowy
	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2010	za okres 01.01.- 31.12.2011	za okres 01.01.- 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	723 002	800 314	174 633	199 859
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-63 381	18 815	-15 309	4 699
III. Zysk (strata) brutto	-86 144	4 072	-20 807	1 017
IV. Zysk (strata) netto	-88 998	6 381	-21 496	1 593
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 627	-33 810	393	-8 443
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 270	3 056	1 756	763
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 595	32 000	-2 801	7 991
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 698	1 246	-652	311
IX. Aktywa, razem	971 187	1 022 143	219 885	258 097
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	350 119	314 593	79 270	79 437
XI. Zobowiązania długoterminowe	28 446	44 302	6 440	11 187
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	321 673	270 291	72 829	68 250
XIII.a Kapitał własny ogółem	621 068	707 550	140 615	178 661
XIII.b Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	621 068	707 550	140 615	178 661
XIV. Kapitał zakładowy	3 949	3 946	894	996
XV. Liczba akcji (w szt.)	39 486 904	39 458 668	39 486 904	39 458 668
XV. Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	39 486 904	39 458 668	39 486 904	39 458 668
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,25	0,16	-0,54	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,25	0,16	-0,54	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,73	17,93	3,56	4,53
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,73	17,93	3,56	4,53
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

I.3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**Działalność kontynuowana**

		BOMI SA - jednostkowy wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2011 r.	BOMI SA - jednostkowy wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2010 r.
	nr noty objaśniającej		
[A.] PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	III.1, III.2	723 002	800 314
[A.I.] Przychody ze sprzedaży produktów i usług		60 217	60 611
[A.II.] Przychody ze sprzedaży towarów		662 785	739 703
[B.] KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		-532 097	-589 509
[B.I.] Koszt sprzedanych produktów i usług		0	0
[B.II.] Wartość sprzedanych towarów		-532 097	-589 509
[C.] ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		190 905	210 805
[D.] POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	III.3	16 734	122 841
[E.] KOSZT SPRZEDAŻY		0	0
[F.] KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	III.4	-209 404	-223 882
[G.] POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	III.5	-61 616	-90 949
[H.] ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-63 381	18 815
[I.] PRZYCHODY FINANSOWE	III.6	250	1 594
[J.] KOSZTY FINANSOWE	III.7	-23 013	-16 337
[K.] ZYSK (STRATA) BRUTTO		-86 144	4 072
[L.] Podatek dochodowy	III.8	-2 854	2 309
[Ł.] Zysk/Strata Netto		-88 998	6 381
[M.] Inne całkowite dochody		0	0
- Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
- Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych		0	0
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
- Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		0	0
- Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0
- Skutki ujęcia programu motywacyjnego		0	0
- Dochód z nabycia/zbycia udziałów mniejszości		0	0
- Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0
- Błędy z lat poprzednich		0	0
- Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		0	0
[N.] Całkowite dochody (netto)		-88 998	6 381

Działalność zaniechana

	III.9		
Zysk/Strata Netto z działalności zaniechanej		0	0

	w zł i gr		
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję	III.10	-2,25	0,16
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,25	0,16
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję	III.10.b	-2,25	0,16
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,25	0,16
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00

I.4. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nr noty objaśniającej	BOMI SA - jednostkowy wg MSR	BOMI SA - jednostkowy wg MSR
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		stan na 2011-12-31	stan na 2010-12-31
[A.] Aktywa trwałe		860 626	892 636
[A.I.] Wartość firmy	III.11	133 533	133 533
[A.II.] Wartości niematerialne	III.11	845	1 208
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	III.12	101 310	127 978
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne		18 045	0
[A.V.] Inwestycje w jednostkach	III.13	602 317	625 028
[A.VI.] Aktywa finansowe	III.14	2 523	0
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.14	2 523	0
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczony	III.8.e	1 453	4 196
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	600	693
[B.] Aktywa obrotowe		110 561	129 507
[B.I.] Zapasy	III.16	48 452	63 742
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	III.17	53 375	53 064
- w tym w jednostkach powiązanych:		9 828	4 312
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	III.8.d.	0	695
[B.IV.] Aktywa finansowe	III.14	3 590	4 193
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.14	3 590	4 193
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	III.18	4 597	7 295
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	547	518
Aktywa razem		971 187	1 022 143

	nr noty objaśniającej	BOMI SA - jednostkowy wg MSR	BOMI SA - jednostkowy wg MSR
Stan na koniec okresu sprawozdawczego		stan na 2011-12-31	stan na 2010-12-31
[A.] Kapitał własny		621 068	707 550
[A.I.1.] Kapitał (fundusz) podstawowy	III.19.a.	3 949	3 946
[A.I.2.] Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0
[A.I.3.] Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	III.19.b.	0	-404
[A.I.4.] Kapitał (fundusz) zapasowy	III.19.c.	708 018	695 854
[A.I.5.] Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	III.19.d.	1 593	1 593
[A.I.6.] Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	III.19.e.	180	180
[A.I.7.] Zysk (strata) z lat ubiegłych		-3 674	0
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	III.1-10	-88 998	6 381
[B.] Zobowiązania i rezerwy		350 119	314 593
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe		28 446	44 302
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	III.20	13 715	24 068
- w tym od jednostek powiązanych		0	0
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczony	III.8.e	7 855	7 744
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	294	234
[B.I.4.] pozostałe rezerwy		0	0
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	6 582	12 256
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe		321 673	270 291
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	III.22	137 545	129 221
- w tym w jednostkach powiązanych:		35 806	31 981
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	III.20	123 026	105 035
[B.II.3.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	6 188	7 677
[B.II.4.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	2 277	1 472
[B.II.5.] pozostałe rezerwy	III.23	43 195	26 407
[B.II.6.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	III.8.d.	0	0
[B.II.7.] rozliczenia międzyokresowe	III.22	9 442	479
Pasywa razem		971 187	1 022 143

I.5. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	BOMI SA - jednostkowy wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2011 r.	BOMI SA - jednostkowy wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2010 r.
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-86 144	4 072
KOREKTY:	31 577	-97 012
- amortyzacja	15 913	16 025
- zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
- zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych	-86	0
- koszty odsetek	11 526	9 563
- otrzymane odsetki	-164	-507
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	-7 197	0
- inne korekty	11 585	-122 093
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-54 567	-92 940
KOREKTY:	56 194	59 825
- zmiana stanu zapasów	15 290	9 528
- zmiana stanu należności	4 058	11 719
- zmiana stanu zobowiązań	10 166	12 191
- zmiana stanu rezerw i rmk	26 680	26 387
- inne korekty	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 627	-33 115
- zapłacony podatek dochodowy	0	-695
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 627	-33 810
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
WYDATKI:	-4 468	-7 875
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-4 353	-8 481
- nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- nabycie jednostek zależnych	0	693
- pożyczki udzielone	-115	-87
WPŁYWY:	11 738	10 931
- wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
- wpływy ze zbycia inwestycji finansowych	11 738	0
- otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	10 913
- otrzymane odsetki	0	18
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 270	3 056
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WYDATKI:	-30 836	-35 524
- dywidendy wypłacone	0	0
- nabycie akcji własnych	0	0
- spłaty kredytów i pożyczek	-11 603	-17 194
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-7 707	-8 767
- odsetki zapłacone	-11 526	-9 563
WPŁYWY:	19 241	67 524
- netto z tytułu emisji akcji	0	-2
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	19 241	67 526
- inne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-11 595	32 000
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-2 698	1 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 295	6 049
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 597	7 295
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-2 698	1 246

I.6. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
stan na 01.01.2011	3 946	-404	695 854	1 593	180	10 055	711 224
wynik za okres 01.01.-31.12.2010 (korekta błędu)						-3 674	-3 674
emisja akcji serii N	31	0	2 499	0	0	0	2 530
koszty emisji	0	0	-14	0	0	0	-14
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	10 055	0	0	-10 055	0
umorzenie akcji własnych	-28	404	-376	0	0	0	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
wynik za okres 01.01.-31.12.2011	0	0	0	0	0	-88 998	-88 998
stan na 31.12.2011	3 949	0	708 018	1 593	180	-92 672	621 068

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
stan na 01.01.2010	3 886	-404	665 752	1 593	180	23 269	694 276
emisja akcji	60	0	6 835	0	0	0	6 895
koszty emisji	0	0	-2	0	0	0	-2
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	23 269	0	0	-23 269	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
wynik za okres 01.01.-31.12.2010	0	0	0	0	0	10 055	10 055
stan na 31.12.2010	3 946	-404	695 854	1 593	180	10 055	711 224

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

II.1. Informacje o podstawie sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 7/2012 w dniu 24 stycznia 2012 roku do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zarząd BOMI S.A. zatwierdza do publikacji w dniu 20 marca 2012 roku jednostkowe sprawozdanie finansowe BOMI SA za 2011 rok sporządzone zgodnie z przepisami MSSF.

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych (o ile nie zostało wskazane inaczej).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze ze stosowanych przez Emitenta zasad rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności poza wymienionymi w nocie objaśniającej nr III.24.b

II.2. Oświadczenie zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe BOMI SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF.

MSSF (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) oraz przyjęte do stosowania przez Unię Europejską.

II.3. Porównywalność sprawozdań finansowych

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:
- 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:
- 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r. (dla sprawozdania z przepływów pieniężnych, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych)
- 31.12.2010 r. (dla sprawozdania z sytuacji finansowej).

II.4. Stosowane zasady rachunkowości

II.4.a. Zasady rachunkowości - zmiany zasad rachunkowości/ korekty błędów

Korekty błędów

Spółka stwierdziła popełnienie błędu w roku 2011 w stosunku do danych za 2010 rok. Błąd polegał na niewłaściwym przyporządkowaniu przychodów ze sprzedaży usług do właściwego roku. Kwota przychodów, która powinna dotyczyć 2010 roku (-3,674 mln zł) została zaprezentowana jako zmniejszenie przychodów oraz należności handlowych w danych porównawczych za 2010 rok (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych).

Zmiany zasad rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później, z wyjątkiem zastosowania wymienionej poniżej zmiany dotyczącej zasad rachunkowości dla nieruchomości inwestycyjnych

Do końca 2010 roku zasady rachunkowości odnoszące się do nieruchomości inwestycyjnych były następujące:

Informacje szczegółowe

„W bilansie nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji.”

W związku z tym, że w poprzednich latach Emitent nie posiadał własnych nieruchomości inwestycyjnych do których stosowałby zasady rachunkowości odnoszące się do nieruchomości inwestycyjnych, stąd zasady te były „martwe”/niewykorzystywane.

Emitent rozpoczął w 2010 r. Program Restrukturyzacji w wybranych sklepach, co spowodowało zmianę sposobu ich wykorzystania w prowadzonej działalności. Niektóre z tych placówek Emitent rozpoczął wynajmować w całości lub części poza Spółkę/GK BOMI. W przypadku nieruchomości własnych, dla których zmienił się w/w sposób ich wykorzystywania Emitent uznał, iż właściwszym dla odzwierciedlenia ich bieżącej wartości będzie ich prezentacja jako nieruchomości inwestycyjne i wycena ich wg wartości godziwej (ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcy majątkowego) przez wynik finansowy zgodnie z MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne.

Z dniem 1 stycznia 2011 roku Emitent stosuje następującą zasadę:

Na dzień nabycia, nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy (nie rzadziej niż raz na 2 lata) nieruchomości inwestycyjne podlegają wycenie wg wartości godziwej (przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego) z odniesieniem zmian ich wycena przez wynik finansowy (pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne). Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości, oraz wykorzystywane w znaczącej części pod wynajem poza Spółkę / GK BOMI.

Zmiana ta spowodowała następujący wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe:

wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	BOMI SA stan na 31.12.2010 r.	w tym nieruchomości, które z dnem 01.01.2011 r. stały się nieruchomościami inwestycyjnymi	BOMI SA stan na 01.01.2011 r. po zmianie prezentacji
[A.] AKTYWA TRWAŁE	892 636	10 821	10 821
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	127 978	10 821	0
[A.III.a] Środki trwałe	126 489	10 821	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 308	406	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	71 517	10 415	0
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne	0	0	10 821
AKTYWA RAZEM	1 025 817	10 821	10 821
[A.I.] KAPITAŁ WŁASNY, w tym	711 224	0	0
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	711 224	0	0
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	n/d	n/d	0
PASYWA RAZEM	1 025 817	0	0

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 01.01.2011 roku zostały przekwalifikowane ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Wyceny rzeczoznawcy majątkowego na dzień 01.01.2011 r. nie ujawniły istotnych różnic w zakresie ich wartości netto w księgach rachunkowych firmy.

II.4.b. Zasady rachunkowości – informacje w zakresie zmian MSSF w trakcie 2011 roku

Emitent dokonał weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej oraz zaakceptowane przez Unię Europejską:

- zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 „Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1, zwaną dalej „zmianą do MSSF 1”. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom.”; zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2010 (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do MSR 24 i MSSF 8 „Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – klasyfikacja praw poboru, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 lub później (zatwierdzone przez UE)

- zmiany do standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa i obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie – 1 lipca 2010 r. lub 1 stycznia 2011r (zaakceptowane przez UE)

- zmiany do IFRIC 14 „Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”, celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków IFRIC 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do IFRIC 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów.; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (zostały zaakceptowane przez UE),

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegocjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (zostały zaakceptowane przez UE),

Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów, za wyjątkiem opisanym w pkt II.4.a, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Emitenta zasady (polityki rachunkowości).

II.4.c. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Emitenta jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

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

II.4.d. Księgi rachunkowe

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

Księgi rachunkowe Emitenta prowadzone są w siedzibie Spółki w Gdyni.

II.4.e. Wartości niematerialne

Emitent stosuje model wyceny wartości niematerialnych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu pozycji jako składnika aktywów, wykazuje się go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Do wartości niematerialnych zalicza się:

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

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

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

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

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

Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących. Czynniki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku wycofania z używania danego składnika wartości niematerialnych. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (w roku stwierdzenia tej sytuacji) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

II.4.f. Rzeczowe aktywa trwałe

Emitent stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się:

- Budynki i lokale (w ramach tej pozycji zalicza się również nakłady w obcych środkach trwałych tj. np. prace budowlano-montażowe w wynajmowanych obiektach),

Informacje szczegółowe

- Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania,
- Urządzenia techniczne i maszyny,
- Środki transportu,
- Inne środki trwałe (np. wyposażenie, regały sklepowe, meble itp.),
- Środki trwałe w budowie,
- Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

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

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

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

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

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

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących. Czynniki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku wycofania z używania danego środka trwałego. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (w roku stwierdzenia tej sytuacji) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Leasing

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

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

Informacje szczegółowe

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień nabycia, nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy (nie rzadziej niż raz na 2 lata) nieruchomości inwestycyjne podlegają wycenie wg wartości godziwej (przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego) z odniesieniem zmian ich wycena przez wynik finansowy (pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne). Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości, oraz wykorzystywane w znaczącej części pod wynajem poza Spółkę / GK BOMI.

II.4.g. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych wyceniane są według ceny nabycia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji. Na każdy dzień bilansowy Emitent ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku stwierdzenia, że nastąpiła trwała utrata wartości dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar wyniku - kosztów finansowych. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

II.4.h. Należności długoterminowe

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

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

II.4.i. Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są między innymi:

- opłacony z góry czynsz,
- opłacone z góry prenumerata, ubezpieczenia,
- inne przedpłaty

II.4.j. Zapasy

Zapasy w bilansie prezentowane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość do kwoty nie wyższej od ich ceny sprzedaży netto.

Emitent zalicza do zapasów następujące składniki:

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

Cenę nabycia stanowią wszystkie koszty zakupu oraz pozostałe koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu zapasów składają się cena zakupu, cła importowe i pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku

Informacje szczegółowe

oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do towarów. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

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

Koszt wytworzenia zapasów w postaci wyrobów gotowych ustala się w wysokości obejmującej koszt zużytych materiałów bezpośrednich, nie dolicza się do kosztu wytworzenia wyrobów gotowych kosztów związanych z przerobem oraz ze sprzedażą i personelem administracji ogólnej, koszty te ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie którego dotyczą.

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

II.4.k. Instrumenty finansowe

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

Instrumenty finansowe klasyfikowane są przez Emitenta w następujących kategoriach:

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Emitent ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że wystąpiła utrata wartości aktywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tego tytułu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo ujętych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wyśięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

II.4.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

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

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

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

Informacje szczegółowe

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

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

II.4.m. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a także środki pieniężne w drodze (tj. wpłaty gotówkowe do banku lub przelewy pomiędzy rachunkami bankowymi, które wpłynęły na rachunek docelowy po dniu bilansowym, a na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w nim ujęte).

II.4.n. Zobowiązania długoterminowe

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

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

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

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

II.4.o. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie:

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

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

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

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

II.4.p. Kredyty bankowe

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

II.4.q. Rezerwy

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

Emitent nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych dla swoich pracowników. Natomiast przepisy prawa pracy obowiązujące w Polsce nakładają obowiązek wypłaty odprawy emerytalnej po okresie zatrudnienia. Dodatkowo Emitent tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy. Koszty przeszłego zatrudnienia naliczane są metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do takich świadczeń tworząc rezerwę na te świadczenia.

II.4.r. Przychody

Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży - produktów i usług

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z usług promocyjnych, marketingowych, itp. świadczeń wykonywanych na rzecz odbiorców tych usług. Pozycja ta obejmuje również przychody uzyskiwane z tytułu podnajmowania powierzchni sklepowych (w celu ich efektywniejszego wykorzystania).

Przychody ze sprzedaży usług uznawane są za zrealizowane do okresu którego dotyczą niezależnie od daty zafakturowania.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują działalność handlową polegającą na kupnie, a następnie odsprzedaży towarów po innej cenie.

Emitent przyjmuje, że momentem sprzedaży w przypadku tych przychodów jest moment gdy:

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

Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane pod datą dokonania sprzedaży (czyli wydania towaru nabywcy).

Przychody z tytułu odsetek

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

Przychody z tytułu dywidend

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

II.4.s. Podatki

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

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

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

Informacje szczegółowe

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

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

II.4.1. Połączenia jednostek gospodarczych

Jednostki zależne

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

Dzień objęcia kontrolą, dzień połączenia

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

Ujęcie księgowe

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

Koszty powiązane z przejęciem

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek. Koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego działu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Generalnie jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone za wyjątkiem sytuacji określonych w MSSF.

Ujmowanie i wycena wartości firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy, przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych, jako składnik aktywów na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości A nad wartością B, gdzie:

A stanowi sumę:

- przekazanej zapłaty wycenianej według wartości godziwej na dzień przejęcia
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należące poprzednio do jednostki przejmującej

B stanowi:

- kwota netto ustalona na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej.

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

Informacje szczegółowe

Jeżeli w wyniku przejścia powstaje nadwyżka wartości B nad A, to jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej aktualizacji wartości A i B, a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Zgodnie z MSR 36 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego.

W przypadku kiedy spółka przejmująca posiadająca kontrolę nad spółką zwiększa lub zmniejsza swoje zaangażowanie w spółce przejętej (bez utraty kontroli), w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej należy dokonać korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

Zgodnie z MSR 36 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego.

II.4.u. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segmentacja prezentowanych wyników działalności ma stanowić istotny czynnik przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji o zróżnicowanym profilu działalności lub różnych rynkach prowadzenia działalności (np. zróżnicowaniu geograficznym). W chwili obecnej Emitent prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów) oraz w następujących segmentach operacyjnych:

- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i przejętej spółki RAST)
- wynajem nieruchomości (w niewielkim zakresie w ramach lepszego wykorzystania aktualnie zarządzanych nieruchomości)

W związku z faktem, że działalność polegająca na podnajmowaniu powierzchni stanowi nikły ułamek ogólnej działalności Emitenta zaniechano raportowania wg segmentów działalności.

II.5. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd jednostki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

II.5.a. Utrata wartości firmy

Dokonane na dzień bilansowy testy na utratę wartości dla wartości firm o których mowa w nocie III.11 są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów w następnym roku obrotowym. Powyższe wynika z faktu, że oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Więcej informacji zawierających również analizę wrażliwości podstawowych założeń przedstawiono w nocie III.11.

II.5.b. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych

Odpisy aktualizujące stanowią szacunki i mogą nie odzwierciedlać rzeczywistych strat lub możliwości odzyskania aktywów, które nastąpią w kolejnych okresach pomimo tego, że ich szacunek został dokonany w oparciu o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Więcej na temat dokonanych odpisów aktualizujących w nocie nr III.11.d, III.13.c, III.16, III.17.b.

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

III.1. Przychody

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2011	2010
w tym z działalności kontynuowanej:	723 002	800 314
a) sprzedaż usług (terytorium Polski)	60 217	60 611
b) sprzedaż towarów (terytorium Polski)	662 785	739 703
w tym z działalności zaniechanej:	0	0
a) sprzedaż usług (terytorium Polski)	0	0
b) sprzedaż towarów (terytorium Polski)	0	0
Przychody ze sprzedaży, razem	723 002	800 314

Spółka prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski, w następujących branżach:

- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i przejętej spółki RAST)
- wynajem nieruchomości (w niewielkim zakresie w ramach lepszego wykorzystania aktualnie posiadanych nieruchomości).

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują działalność handlową polegającą na kupnie, a następnie odsprzedaży towarów po innej cenie.

Sprzedaży w ramach dystrybucji detalicznej podlegają artykuły FMCG (artykuły spożywcze oraz chemii gospodarczej), sprzedawane we własnych placówkach handlowych położonych na terytorium Polski. Klientami sieci handlowej są głównie osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej. Żaden z odbiorców nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z usług promocyjnych, marketingowych, itp. świadczeń wykonywanych na rzecz odbiorców tych usług. Pozycja ta obejmuje również przychody uzyskiwane z tytułu podnajmowania powierzchni sklepowych (w celu ich efektywniejszego wykorzystania).

III.2. Segmenty operacyjne

Segmentacja prezentowanych wyników działalności ma stanowić istotny czynnik przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji o zróżnicowanym profilu działalności lub różnych rynkach prowadzenia działalności (np. zróżnicowaniu geograficznym). W chwili obecnej Emitent prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów) oraz w następujących segmentach operacyjnych:

- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i przejętej spółki RAST)
- wynajem nieruchomości (w niewielkim zakresie w ramach lepszego wykorzystania aktualnie zarządzanych nieruchomości)

W związku z faktem, że działalność polegająca na podnajmowaniu powierzchni stanowi nikły ułamek ogólnej działalności Emitenta zaniechano raportowania wg segmentów działalności.

III.3. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2011	2010
a) rozwiązanie rezerw i odpisów, w tym	9 048	619
- rozwiązane odpisy na środki trwałe	0	0
- rozwiązane odpisy na wartości niematerialne	0	0
- rozwiązane odpisy na zapasy	0	0
- rozwiązane odpisy na należności	6 633	594
- rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	0	25
- rozwiązane rezerwy na inne zobowiązania	2 415	0
b) pozostałe, w tym:	7 686	122 222
- zysk ze zbycia środków trwałych	-206	22
- zysk ze zbycia środków trwałych (aport zorganizowanego przedsiębiorstwa do jednostki zależnej)	0	121 026
- odszkodowania, rekompensaty	138	81
- aktualizacja wartości inwestycji w nieruchomości	7 197	0
- umorzone odsetki	0	0
- dotacje	0	0
- pozostałe	557	1 093
Pozostałe przychody operacyjne, razem	16 734	122 841

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z

Noty objaśniające

tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozycji pozostałe przychody operacyjne zaliczane są również przychody z tytułu rozwiązania rezerw na straty oraz na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalno-rentowe).

W związku z wyceną nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (o której mowa w pkt II.4.a Zasady Rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości) Emitent ujął w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 7,196 mln zł (stanowiącą wartość przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych). Wyceny nieruchomości inwestycyjnych w trakcie 2011 roku zostały oparte o metody dochodowe (podnajem/sprzedaż).

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych dokonał rozwiązania następujących rezerw i odpisów (w wynik bieżącego roku obrotowego – jako zmniejszenie kosztów lub jako pozostałe przychody operacyjne):

- na odpisy na należności 6,6 mln zł
- na odprawy pracowników zwalnianych 2,4 mln zł

III.4. Koszty ogólnego zarządu

działalność kontynuowana:			
KOSZTY OGÓLNOZAKŁADOWE w podziale na rodzaje	2011	2010	
a) amortyzacja	-15 913	-16 025	
b) zużycie materiałów i energii	-28 111	-29 546	
c) usługi obce	-103 053	-93 248	
d) podatki i opłaty	-3 305	-2 866	
e) wynagrodzenia	-57 575	-77 197	
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	-13 165	-17 448	
h) pozostałe	-302	-431	
Koszty według rodzaju, razem	-221 424	-236 761	
Zmiana stanu produktów	0	0	
Koszty produktów przekazanych do własnych placówek handl. (wielkość ujemna) - wykazane w wartości sprzedanych towarów	-12 020	-12 879	
Koszty sprzedaży	0	0	
Koszty ogólnego zarządu	-209 404	-223 882	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	
działalność zaniechana:			
KOSZTY OGÓLNO ZAKŁADOWE w podziale na rodzaje	2011	2010	
Koszty według rodzaju, razem	0	0	
Zmiana stanu produktów	0	0	
Koszty produktów przekazanych do własnych placówek handl. (wielkość ujemna) - wykazany w wartości sprzedanych towarów	0	0	
Koszty sprzedaży	0	0	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	0	0	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0	

III.4.a. Amortyzacja i utrata wartości

KOSZTY AMORTYZACJI	2011	2010	
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-15 470	-15 556	
amortyzacja wartości niematerialnych	-443	-469	
koszt amortyzacji ogółem, w tym	-15 913	-16 025	
dotyczący działalności kontynuowanej	-15 913	-16 025	
dotyczący działalności zaniechanej	0	0	
UTRATA WARTOŚCI	2011	2010	
utrata wartości - wartość firmy	0	0	
utrata wartości - wartości niematerialne	-53	-18	
utrata wartości - rzeczowe aktywa trwałe	-4 153	-1 912	
koszt utraty wartości, w tym	-4 206	-1 930	
dotyczący działalności kontynuowanej	-4 206	-1 930	

Noty objaśniające

dotyczący działalności zaniechanej	0	0
Utrata wartości wykazywana jest w pozycji pozostałe koszty operacyjne		
USTANIE UTRATY WARTOŚCI	2011	2010
ustanie utraty wartości - wartość firmy	0	0
ustanie wartości - wartości niematerialne	0	0
ustanie wartości - rzeczowe aktywa trwałe	0	0
przychody z ustania utraty wartości, w tym	0	0
dotyczące działalności kontynuowanej	0	0
dotyczące działalności zaniechanej	0	0
Ustanie utraty wartości wykazywane jest w pozycji pozostałe przychody operacyjne		

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych dokonał zawiązania dodatkowych odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe oraz wartości niematerialne w związku z potencjalną utratą ich wartości (w placówkach zamkniętych odpisów dokonano na całość aktywów trwałych, natomiast w placówkach podnajmowanych w kwocie oszacowanej utraty wartości).

III.4.b. Koszty badań i rozwoju

KOSZTY BADAŃ I ROZWOJU	2011	2010
koszty badań i rozwoju odniesione niezwłocznie w koszty, w tym	0	0

III.4.c. Świadczenia pracownicze

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2011	2010
a/ koszty świadczeń po okresie zatrudnienia (zobacz .nota 23)	0	0
koszty składek	0	0
koszty świadczeń	0	0
b/ koszty świadczeń płatnych w formie akcji własnych	0	0
koszty programów opcji menedżerskich	0	0
c/ pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-13 165	-17 448
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-1 272	-270
pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-11 893	-17 178
koszty świadczeń pracowniczych, w tym	-13 165	-17 448
dotyczące działalności kontynuowanej	-13 165	-17 448
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

III.5. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2011	2010
a) utworzone odpisy aktualizujące, w tym	-20 074	-36 375
- odpisy na wartości niematerialne	-53	-18
- odpisy na wartości środki trwałe	-4 153	-1 912
- odpisy na zapasy	-3 319	0
- odpisy na należności	-12 549	-34 445
b) inne koszty operacyjne w tym:	-41 542	-54 574
- straty w towarach handlowych	-13 636	-24 113
- darowizny rzeczowe i pieniężne	-178	-336
- spisane należności	-78	-212
- likwidacje środków trwałych	-51	-70
- rezerwy na odprawy emerytalne	-60	-11
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-805	0
- kary umowne	-1 070	-2 755
- rezerwy na restrukturyzacje	-24 156	-26 407
- pozostałe	-1 508	-670
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-61 616	-90 949

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego, a także koszty tworzenia rezerw na straty i inne zobowiązania w tym niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalno-rentowe.

Noty objaśniające

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w nocie objaśniającej nr III.23a, dokonał zawiązania dodatkowych odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe oraz wartości niematerialne w związku z potencjalną utratą ich wartości (w placówkach zamkniętych odpisów dokonano na całość aktywów trwałych, natomiast w placówkach podnajmowanych w wysokości szacowanej utraty wartości).

Dodatkowo o czym mowa w nocie objaśniającej, w części placówek objętych Programem Restrukturyzacji konieczna była aktualizacja rezerw na zobowiązania umowne wynikająca z aktualnego sposobu ich wykorzystania. Docelowym dla Emitenta stanem jest „wyjście” z placówek objętych Programem Restrukturyzacji. Jednak ze względu na brak środków finansowych na przeprowadzenie tego Programu w pełnym zakresie, konieczne stało się, w części placówek objętych Programem, zawarcie umów na podnajem (do czasu pozyskania środków finansowych lub też innego sposobu rozliczenia wyjścia), tak aby zminimalizować aktualnie ponoszone straty przez Emitenta. Niemniej Spółka planuje również dla tych placówek całkowite wyjście.

Emitent utworzył odpis aktualizacyjny na wartość zapasów o rotacji dłuższej niż 180 dni do wysokości 50% ich potencjalnej ceny sprzedaży netto. Aktualnie trwają prace związane z przeglądem asortymentu w sklepach i ich dopasowanie względem skrócenia cykli rotacji (konieczność utrzymywania szerokiej gamy asortymentu handlowego wpływa na wydłużenie cykli rotacji zapasów towarów handlowych).

Emitent utworzył odpisy aktualizujące wartość należności handlowych obejmując nim należności, które na dzień bilansowy są przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności od kontrahentów wobec których znacząco wzrosło ryzyko ich nieściągnięcia.

III.6. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2011	2010
a) z tytułu odsetek	163	524
- udzielone pożyczki (pozycje utrzymywane do terminu wymagalności)	161	500
- od środków na rachunkach bieżących	2	24
b) inne	87	1 070
- przychody ze zbycia udziałów w spółce zależnej Centrum Dystrybucja	8 065	0
- wartość zbytych udziałów w spółce zależnej Centrum Dystrybucja	-7 978	0
- przychody ze zbycia udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA	11 738	0
- wartość zbytych udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA	-11 738	0
- zysk na zbyciu akcji własnych (KIMSF 19) transakcja objęcia udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. w zamian za akcje własne)	0	1 069
- inne	0	1
Przychody finansowe razem, w tym	250	1 594
dotyczące działalności kontynuowanej	250	1 594
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Emitent w związku ze zbyciem udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA w styczniu 2011 roku, otrzymał kwotę 11,8 mln zł (wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych we wpływach z działalności inwestycyjnej). Powyższa transakcja nie wpływa na wyniki 2011 roku ze względu na to iż udziały w INTERCHEM SA na koniec 2010 roku objęte były odpisem aktualizacyjnym (który powodował iż wartość udziałów odpowiadała uzyskanej cenie sprzedaży).

Emitent, w związku z reorganizacją Grupy Kapitałowej BOMI, dokonał zbycia posiadanego pakietu 27% udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (spółka dystrybucyjna), na rzecz spółki zależnej Rabat Service SA. Rozliczenie ceny sprzedaży nastąpiło poprzez rozliczenie zobowiązań BOMI względem Rabat Service wynikających z podwyższenia kapitału zakładowego w Rabat Service, o którym mowa w nocie objaśniającej III.13.a.

III.7. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2011	2010
a) z tytułu odsetek	-11 908	-9 789
- kredyty bankowe (w tym prowizje)	-10 202	-7 916
- leasing finansowy	-1 534	-1 647
- pozostałe odsetki (dla kontrahentów, współfinansowanie factoringu)	-172	-226
b) inne	-11 105	-6 548
- aktualizacja wartości udziałów w spółce INTERCHEM SA (do wartości uzyskanych przychodów - zbycie styczeń 2011 r)	0	-6 441
- aktualizacja wartości udziałów w spółce zależnej BDF	-10 627	-95
- aktualizacja wartości udziałów w spółce RAST NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o. TOMASZKOWO Sp. K.	-478	0
- inne	0	-12
Koszty finansowe razem, w tym	-23 013	-16 337
dotyczące działalności kontynuowanej	-23 013	-16 337
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego, których Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Emitent dokonał aktualizacji udziałów w spółce zależnej BDF Sp. z o.o. ze względu na utrzymujące się ujemne kapitały własne tej spółki oraz ponoszone straty (przy braku możliwości ich ograniczenia).

III.8. Podatek dochodowy

III.8.a. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	2011	2010
a) podatek dochodowy bieżący	0	0
bieżące obciążenie podatkowe	0	0
korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
b) podatek dochodowy odroczony	-2 854	2 309
odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-2 854	2 309
podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem, w tym	-2 854	2 309
dotyczące działalności kontynuowanej	-2 854	2 309
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W aktualnie obowiązujących przepisach podatkowych stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym, nie tworzy z innymi spółkami grupy podatkowej ani też nie działa na terenie specjalnych stref ekonomicznych (dla których występują preferencje podatkowe). Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

III.8.b. Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:	2011	2010
a) Wynik brutto	-86 144	4 072
dotyczący działalności kontynuowanej	-86 144	4 072
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
b) podatek dochodowy wg stawki 19%	16 367	-774
c) efekt różnic w podstawie opodatkowania, z tytułu	-4 651	3 071
przychodów wyłączonych z przychodów podatkowych	9 623	22 552

Noty objaśniające

przychodów włączonych do przychodów podatkowych	-3 487	-190
kosztów wyłączonych z kosztów podatkowych	-12 970	-13 861
kosztów włączonych do kosztów podatkowych	2 183	2 311
oszacowana strata podatkowa	0	-7 741
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem, w tym	11 716	2 297
dotyczący działalności kontynuowanej	11 716	2 297
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
efektywna stopa podatkowa	-14%	30%

III.8.c. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

Nie wystąpił.

III.8.d. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	2011	2010
Bieżące aktywa podatkowe	0	695
należny zwrot podatku	0	695
inne pozycje (opis)	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
podatek dochodowy do zapłaty	0	0
inne pozycje (opis)	0	0

III.8.e. Saldo podatku odroczonego

za okres zakończony 31.12.2011

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego	4 196	-2 743	0	0	0	0	0	1 453
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	749	-466	0	0	0	0	0	283
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	221	284	0	0	0	0	0	505
- na stratę podatkową	1 900	-1 900	0	0	0	0	0	0
- odpisy aktualizujące	1 326	-661	0	0	0	0	0	665

za okres zakończony 31.12.2011

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego	7 744	111	0	0	0	0	0	7 855
- rzeczowe aktywa trwałe	5 949	268	0	0	0	0	0	6 217
- leasing finansowy	1 593	0	0	0	0	0	0	1 593
- odroczone przychody	202	-157	0	0	0	0	0	45

za okres zakończony 31.12.2010

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 298	2 898	0	0	0	0	0	4 196
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	421	328	0	0	0	0	0	749
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	399	-178	0	0	0	0	0	221
- na stratę podatkową	0	1 900	0	0	0	0	0	1 900
- odpisy aktualizujące	478	848	0	0	0	0	0	1 326

za okres zakończony 31.12.2010

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego	7 156	588	0	0	0	0	0	7 744
- rzeczowe aktywa trwałe	6 229	-280	0	0	0	0	0	5 949
- leasing finansowy	805	788	0	0	0	0	0	1 593
- odroczone przychody	122	80	0	0	0	0	0	202

III.9. Działalność zaniechana

Spółka nie zaniechała i nie planuje zaniechać prowadzenia żadnego typu prowadzonej działalności.

III.10. Zysk przypadający na jedną akcję

	w zł i gr	2011	2010
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję		-2,25	0,16
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,25	0,16
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję		-2,25	0,16
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,25	0,16
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00

III.10.a. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	2011	2010
Zysk/strata za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy użyta do obliczenia zysku/straty na akcję	-88 998	6 381
dotyczący działalności kontynuowanej	-88 998	6 381
dotyczący działalności zaniechanej	0	0

					2011	2010
				w szt	2011	2010
Średnioważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty przypadającego na jedną akcję					39 469 807	39 062 891
okres od	okres do	liczba akcji	dni	waga	liczba akcji x waga	
2011-01-01	2011-08-09	39 458 668	221	60,55%	23 892 223	
2011-08-10	2011-12-31	39 486 904	144	39,45%	15 577 584	
			365	100,00%	39 469 807	
okres od	okres do	liczba akcji	dni	waga	liczba akcji x waga	
2010-01-01	2010-08-30	38 861 720	242	66,30%	25 765 320	
2010-08-31	2010-12-31	39 458 668	123	33,70%	13 297 571	
			365	100,00%	39 062 891	

Jak o tym mowa w notcie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjny w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.10.b. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Spółka w trakcie 2010 i 2011 roku nie emitowała opcji zamiennych na akcje, w związku z powyższym zysk/strata rozwodniony na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi/stracie na jedną akcję.

III.10.c. Wpływ zmian rachunkowości na zysk na jedną akcję

Zmiany zasad rachunkowości, o których mowa w punkcie II.4.a Zasady rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości nie miały wpływu na zysk na jedną akcję w latach 2010 i 2011.

III.11. Wartość firmy i inne wartości niematerialne

WARTOŚĆ FIRMY I INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
a) wartość firmy (wartość bilansowa)	133 533	133 533
wartość początkowa	133 533	133 533
dotychczasowe odpisy aktualizujące	0	0
b) wartości niematerialne (wartość bilansowa)	845	1 208
wartość początkowa	3 948	3 940
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-2 197	-1 879
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-906	-853

III.11.a. Wartość firmy i roczny test na utratę wartości

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ze spółką RAST SA (133.533 tys. zł). Zgodnie z przepisami MSSF po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Testy na utratę wartości przeprowadza się nie rzadziej niż raz na koniec roku obrotowego zgodnie z MSR 36.

Emitent na koniec 2011 roku dokonał testów (o czym mowa poniżej) na utratę wartości dla wartości firmy powstałej z połączenia ze spółką RAST SA. Z testu nie wynika konieczność obejmowania odpisami aktualizującymi tej wartości firmy.

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy poprzez oszacowanie wartości użytkowej dla następującej wartości firmy:

- 1) Wartość firmy powstała wskutek połączenia w dniu 31 lipca 2008 z RAST S.A. o wartości bilansowej 133.533 tys. zł, dla której ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, do których przypisana jest ta wartość firmy, stanowi sieć 20 sklepów supermarketowych działających na rynku warmińsko – mazurskim

Przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zastosowane w modelu badania wartości użytkowej bazują w przypadku wartości firmy RAST na zatwierdzonych prognozach na lata 2012 – 2014.

W okresie szczegółowej projekcji (lata 2012-2014) wszystkie pozycje wolnych przepływów pieniężnych przyjęte zostały na poziomach zgodnym z długookresowym planem Zarządu Emitenta. W dalszych latach projekcję oparto na założeniu wzrostu wolnych przepływów 2,5% rocznie.

Jako stopę dyskontową (8,50%) wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC-weighted average cost of capital). Koszt kapitału własnego obliczono jako sumę stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko rynkowe, natomiast koszt długu (6,55%) obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa.

Jako stopę wolną od ryzyka przyjęto rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych emitowanych przez polskie Ministerstwo Finansów (5,25%).

Premię za ryzyko rynkowe przyjęto na poziomie 5,00% w każdym roku projekcji. Jest to średnia arytmetyczna z dwóch wartości: mediany premii za ryzyko rynkowe przyjmowanej przez analityków giełdowych w wycenach polskich spółek publicznych oraz oszacowanej oczekiwanej premii za ryzyko rynkowe na polskim rynku kapitałowym.

Na potrzeby testów założono, iż w każdym okresie projekcji struktura kapitału będzie się utrzymywała na poziomach z końca 2011 roku. Oznacza to, iż: w przypadku wartości firmy Rast udział długu w średnioważonym koszcie kapitału będzie wynosił 47,32%.

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy RAST Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Dodatkowo, Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy powstałej w wyniku połączenia ze spółką RAST SA. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- a) Przyjętej stopy wzrostu przepływów pieniężnych w okresie prognozy
- b) Zastosowanej stopy dyskonta

jako czynników wpływających na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, przy założeniu braku zmiany innych czynników.

Wartość	Stopa dyskontowa przyjęta w modelu	Stopa dyskontowa graniczna	różnica stopa dyskonta
Wartość powstała z połączenia ze spółką RAST SA	8,50%	8,52%	0,02%

Wartości opisane jako „graniczne” oznaczają wartości progowe testu, przy których wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej. Ponieważ jednak w testach na utratę wartości parametry te zostały przyjęte na konserwatywnych poziomach (wpływając raczej zaniżająco, aniżeli zawyżająco na szacunki wartości odzyskiwanych), w opinii Zarządu Emitenta żadna racjonalnie możliwa negatywna zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną.

III.11.b. Istotne wartości niematerialne

Nie występują.

III.11.c. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Nie występują.

III.11.d. Zmiany wartości firmy i innych wartości niematerialnych, ich umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych

ZMIANA WARTOŚCI FIRMY I INNYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH w trakcie 2011 roku						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	133 533	0	0	0	3 940	3 940
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	33	33
- zakup	0	0	0	0	33	33
- przejęcie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	-25	-25
- likwidacja i zbycie	0	0	0	0	-25	-25
- inne (opis) wniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki zależnej	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto na koniec okresu	133 533	0	0	0	3 948	3 948
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	0	0	0	0	-1 879	-1 879
f) zmiany w okresie (z tytułu)	0	0	0	0	-318	-318
- amortyzacja	0	0	0	0	-442	-442
- likwidacja i zbycie	0	0	0	0	20	20
- inne korekta prezentacji umorzenia wieczystego użytkowania	0	0	0	0	104	104
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	0	0	0	0	-2 197	-2 197
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	-853	-853
- zwiększenie	0	0	0	0	-53	-53
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	-906	-906
j) wartość bilansowa	133 533	0	0	0	845	845

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w notcie objaśniającej nr III.23a, dokonał zawiązania dodatkowych odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe oraz wartości niematerialne w związku z potencjalną utratą ich wartości (w placówkach zamkniętych odpisów dokonano na całość aktywów trwałych, natomiast w placówkach podnajmowanych w szacowanej utracie wartości).

ZMIANA WARTOŚCI FIRMY I INNYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH w trakcie 2010 roku						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	196 505	0	0	600	3 620	4 220
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	621	621
- zakup	0	0	0	0	621	621
- przejęcie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	-62 972	0	0	-600	-301	-901
- likwidacja i zbycie	0	0	0	0	-176	-176
- inne (opis) wniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki zależnej	-62 972	0	0	-600	-125	-725
d) wartość brutto na koniec okresu	133 533	0	0	0	3 940	3 940
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	0	0	0	0	-1 589	-1 589
f) zmiany w okresie (z tytułu)	0	0	0	0	-290	-290
- amortyzacja	0	0	0	0	-469	-469
- likwidacja i zbycie	0	0	0	0	120	120
- inne (opis) wniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki zależnej	0	0	0	0	59	59
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	0	0	0	0	-1 879	-1 879
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	-835	-835
- zwiększenie	0	0	0	0	-18	-18
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	-853	-853
j) wartość bilansowa	133 533	0	0	0	1 208	1 208

III.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
a) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	99 607	126 489
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 755	5 308
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	56 789	71 517
- urządzenia techniczne i maszyny	27 761	34 656
- środki transportu	445	823
- inne środki trwałe	9 857	14 185
b) środki trwałe w budowie	1 703	1 489
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	101 310	127 978
c) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	99 607	126 489
środki trwałe - wartość początkowa	184 638	194 197
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-78 966	-65 796
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-6 065	-1 912

III.12.a. Odpisy aktualizujące

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w notcie objaśniającej nr III.23a, dokonał zawiązania dodatkowych odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe oraz wartości niematerialne w związku z potencjalną utratą ich wartości (w placówkach zamkniętych odpisów dokonano na całość aktywów trwałych, natomiast w placówkach podnajmowanych w wysokości oszacowanej utraty wartości).

III.12.b. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	Rzeczowe aktywa trwałe – jako zabezpieczenie wykonania umów
1	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	22 200		- Hipoteka kaucyjna do kwoty 14 mln zł na nieruchomości Olsztyn ul. Kanta 10 - hipoteka kaucyjna do kwoty 9 mln zł na nieruchomości Mrągowo Wojska Polskiego 22C - hipoteka kaucyjna do kwoty 1 mln zł na nieruchomości Mrągowo Wojska Polskiego 22A-D - zastaw rejestrowy na środkach trwałych
2	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	1 000		- Hipoteka zwykła w kwocie 1 mln zł oraz kaucyjna na kwotę 125 tys zł na nieruchomości Olecko ul. Gołdapska
3	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	5 864		- Hipoteka zwykła w kwocie 3 mln zł oraz kaucyjna na kwotę 300 tys zł na nieruchomości Olecko ul. Gołdapska
4	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	21.03.2008 / 26.07.2012	15 650	Kredyt w rachunku bieżącym	- hipoteka kaucyjna, łączna do kwoty 18.000.000,00 zł na nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Kanta i nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22.
5	BOMI S.A.	PKO BP SA	19.08.2009 / 18.11.2012	60 000	Kredyt w rachunku bieżącym	- hipoteka kaucyjna na kwotę 40 mln zł na nieruchomości Olsztyn, Kanta 10 oraz odrębnej własności lokalu użytkowego nr 1 położonej w Koszalinie przy ul. Nowowiejskiego - cesja z praw polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości

Noty objaśniające

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	Rzeczowe aktywa trwałe – jako zabezpieczenie wykonania umów
6	BOMI SA	BRE Bank S.A.	24.08.2009 / 30.11.2015	15 000	Kredyt inwestycyjny	- hipoteka zwykła łączna w kwocie 15 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 mln zł na nieruchomościach należących do BOMI Olsztyn ul. Kanta 10, Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka, Mrągowo, ul. Wojska Polskiego
7	BOMI SA	PKO BP SA	28.10.2009 / 20.11.2012	17.000	Limit na gwarancje bankowe	- zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej na kwotę 16,5 mln zł
8	BOMI SA	BRE Leasing	25.08.2009 / 31.03.2011	11 680	Limit na umowy leasingu	100 szt weksli In blanco wraz z dziesięcioma deklaracjami wekslowymi

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów wynosi:

Rodzaj aktywów trwałych

Nieruchomość Olsztyn ul Kanta 10
 Nieruchomość Mrągowo, ul. Wojska Polskiego 22
 Nieruchomość Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka
 Nieruchomości Koszalin, ul. Nowowiejskiego
 Nieruchomość Olecko ul. Gołdapska
 Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość bilansowa

15.413 tys zł
 15.070 tys zł
 4.029 tys zł
 12.566 tys zł
 5.488 tys zł
 22.440 tys zł

RAZEM:**75.006 tys zł**

III.12.c. Zmiany w wartości początkowej, umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych

ZMIANA ŚRODKÓW TRWAŁYCH w trakcie 2011 roku						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto na początek okresu	5 330	87 535	64 192	2 478	34 662	194 197
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 025	1 325	0	881	4 231
- zakup	0	2 025	848	0	815	3 688
- nabycie w ramach leasingu finansowego	0	0	477	0	66	543
- przejęcie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	-427	-10 825	-975	-475	-1 088	-13 790
- likwidacja i zbycie	0	-10	-975	-475	-1 088	-2 548
- inne (opis) przekwalifikowanie do inwestycji w nieruchomości	-427	-10 815	0	0	0	-11 242
d) wartość brutto na koniec okresu	4 903	78 735	64 542	2 003	34 455	184 638
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	-22	-14 106	-29 536	-1 655	-20 477	-65 796
f) zmiany w okresie (z tytułu)	-126	-4 412	-5 204	131	-3 559	-13 170
- amortyzacja	-43	-4 812	-6 110	-275	-4 229	-15 469
- likwidacja i zbycie	0	1	906	406	670	1 983
- inne korekty przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	22	399	0	0	0	421
- inne korekty prezentacji	-105	0	0	0	0	-105
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	-148	-18 518	-34 740	-1 524	-24 036	-78 966
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	-1 912	0	0	0	-1 912
- zwiększenie	0	-1 516	-2 041	-34	-562	-4 153
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	-3 428	-2 041	-34	-562	-6 065
j) wartość netto na koniec okresu	4 755	56 789	27 761	445	9 857	99 607

Nakłady w bieżącym roku 2011 dotyczyły modernizacji placówek handlowych w Olsztynie przy ul. Żelaznej oraz Klif w Warszawie

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w notcie objaśniającej nr III.23a, dokonał zawiązania dodatkowych odpisów aktualizacyjnych na środki trwałe oraz wartości niematerialne w związku z potencjalną utratą ich wartości (w placówkach zamkniętych odpisów dokonano na całość aktywów trwałych, natomiast w placówkach podnajmowanych w wysokości szacowanej utraty wartości).

ZMIANA ŚRODKÓW TRWAŁYCH w trakcie 2010 roku						
	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość brutto na początek okresu	5 330	80 031	58 504	3 564	31 566	178 995
b) zwiększenia (z tytułu)	0	7 512	6 225	-87	3 343	16 993
- zakup	0	7 512	1 386	16	1 282	10 196
- nabycie w ramach leasingu finansowego	0	0	4 839	-103	2 061	6 797
- przejęcie	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	-8	-537	-999	-247	-1 791
-likwidacja i zbycie	0	0	-170	-999	-176	-1 345
-inne (opis) wniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki zależnej	0	-8	-367	0	-71	-446
d) wartość brutto na koniec okresu	5 330	87 535	64 192	2 478	34 662	194 197
e) skumulowane umorzenie na początek okresu	-22	-9 566	-23 643	-1 944	-16 133	-51 308
f) zmiany w okresie (z tytułu)	0	-4 540	-5 893	289	-4 344	-14 488
- amortyzacja	0	-4 542	-6 196	-399	-4 419	-15 556
- likwidacja i zbycie	0	0	54	688	35	777
- inne (opis) wniesienie zorganizowanego przedsiębiorstwa do spółki zależnej	0	2	249	0	40	291
g) skumulowane umorzenie na koniec okresu	-22	-14 106	-29 536	-1 655	-20 477	-65 796
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	-1 912	0	0	0	-1 912
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	-1 912	0	0	0	-1 912
j) wartość netto na koniec okresu	5 308	71 517	34 656	823	14 185	126 489

III.12.d. Nieruchomości inwestycyjne

WARTOŚĆ FIRMY I INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
a) wartość bilansowa	18 045	0

Emitent rozpoczął w 2010 r. Program Restrukturyzacji w wybranych sklepach, co spowodowało zmianę sposobu ich wykorzystania w prowadzonej działalności. Niektóre z tych placówek Emitent rozpoczął wynajmować w całości lub części poza Spółkę/GK BOMI. W przypadku nieruchomości własnych, dla których zmienił się w/w sposób ich wykorzystywania Emitent uznał, iż właściwszym dla odzwierciedlenia ich bieżącej wartości będzie ich prezentacja jako nieruchomości inwestycyjne i wycena ich wg wartości godziwej (ustalonej przez niezależnego rzeczoznawcy majątkowego) przez wynik finansowy zgodnie z MSR 40 Nieruchomości Inwestycyjne.

Nieruchomości inwestycyjne na dzień 01.01.2011 roku zostały przekwalifikowane ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych. Wyceny rzeczoznawcy majątkowego na dzień 01.01.2011 r. nie ujawniły istotnych różnic w zakresie ich wartości netto w księgach rachunkowych firmy przy następujących założeniach: wyceny w oparciu o metody odtworzeniowe oraz w zakresie wykorzystywania ich we własnej działalności handlowej.

wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej	BOMI SA stan na 31.12.2010 r.	w tym nieruchomości, które z dniem 01.01.2011 r. stały się nieruchomościami inwestycyjnymi	BOMI SA stan na 01.01.2011 r. po zmianie prezentacji
[A.] AKTYWA TRWAŁE	892 636	10 821	10 821
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	127 978	10 821	0
[A.III.a] Środki trwałe	126 489	10 821	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5 308	406	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	71 517	10 415	0
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne	0	0	10 821
AKTYWA RAZEM	1 025 817	10 821	10 821
[A.I.] KAPITAŁ WŁASNY, w tym	711 224	0	0
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	711 224	0	0
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	n/d	n/d	0
PASYWA RAZEM	1 025 817	0	0

W związku z wyceną nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (o której mowa w pkt II.4.a Zasady Rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości) Emitent ujął w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 7,196 mln zł (stanowiącą wartość przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych). Wyceny nieruchomości inwestycyjnych w trakcie 2011 roku, w wyniku których ustalono kwotę przeszacowania, zostały oparte o metody dochodowe (podnajem/sprzedaż), czyli zgodne z ich nowym sposobem wykorzystywania w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej.

III.13. Inwestycje w jednostkach

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
a) jednostki zależne (wartość bilansowa)	602 317	613 290
wartość początkowa	613 432	613 480
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-11 115	-190
b) jednostki stowarzyszone (wartość bilansowa)	0	11 738
wartość początkowa	0	18 179
dotychczasowe odpisy aktualizujące	0	-6 441
c) jednostki pozostałe (wartość bilansowa)	2 523	0
wartość początkowa	2 778	255
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-255	-255
Inwestycje w jednostkach	604 840	625 028

III.13.a. Inwestycje w jednostkach zależnych

We wrześniu 2011 roku Spółka zależna Rabat Service SA dokonała podwyższenia kapitału poprzez emisję nowych akcji na łączną wartość 384 tys. zł (wartość nominalna) oraz 17,273 mln zł (wartość emisyjna). Nowa emisja została objęta w 46,69 % przez BOMI SA pozostałą część objęły jednostki spoza Grupy Kapitałowej BOMI SA. W wyniku tej transakcji udział bezpośredni BOMI SA w kapitale spółki Rabat Service SA zmniejszył się z 94,84% do 91,84% (przez co zmieniły się również udziały pośrednie BOMI SA w pozostałych spółkach zależnych (pośrednio poprzez Rabat Service SA).

Emitent dokonał aktualizacji udziałów w spółce zależnej BDF Sp. z o.o. ze względu na utrzymujące się ujemne kapitały własne tej spółki oraz ponoszone straty (przy braku możliwości ich ograniczenia). Kwota odpisu wyniosła 10,6 mln zł.

Emitent dokonał aktualizacji udziałów w spółce zależnej RAST Nieruchomości Sp. z o.o. TOMASZKOWO SP.K. (spółka celowa z nieruchomością) ze względu na nieznaczny spadek wartości nieruchomości należącej do tej spółki. Kwota odpisu wyniosła 0,5 mln zł.

Na koniec 2011 roku Emitent jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Olsztyn ul. Kanta 12	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	72.000	Zarządzanie jako komplementariusz spółkami komandytowymi (Redykajny i Tomaszkowo)
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	2.190.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	7.831.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)
Rabat Service SA Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna	91,84% (a)	624.250	handel hurtowy artykułami FMCG
BDF Sp. z o.o. Sąbnie, ul. Główna 78	Spółka zależna	100% (a)	52.000	sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych pod logo LIVIO
Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA SP. z o.o. Gdynia, Gryfa Pomorskiego 71	Spółka zależna	100,00%(b)	185.002.500	Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi, obsługa administracyjna dla spółek Grupy Kapitałowej BOMI)

Noty objaśniające

Na koniec 2011 roku spółka zależna Rabat Service SA jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych i tworzy z nimi Grupę Kapitałową Rabat Pomorze:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba LD Holding SA Jastrzębie Zdrój ul. Pszczynska 186	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA i Curyło - Asterix SA)	98,44% (a)	3.840.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Piński Rynek Hurtowy Sp. z o.o. Piła, ul. Wawelska 104	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	89,06% (a)	1.618.500	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (dla odbiorców zewnętrznych)
PPHU MADEK Sp. z o.o. Łódź, ul. Morgowa 7	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	100,00% (a)	1.095.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
FOOD-EXPORT Sp. z o.o. Gdynia, ul. Polska 17	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	68,44% (a)	488.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Mega Sweets Sp. z o.o. Gdańsk, ul. Elbląska 125	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	60,00% (a)	100.000	sprzedaż hurtowa żywności,
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. Łódź, ul. Zakładowa 99	Spółka zależna	100,00% (a)	1.080.000	handel hurtowy artykułami FMCG
Grupa Kapitałowa RABAT SERVICE CENTRALA SP. z o.o. Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna	100,00% (a)	102.502.000	Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi Grupy Kapitałowej Rabat Service)
TOLAK Sp. z o.o. Warszawa, ul. Krakowiaków 76	Spółka zależna	100,00% (b)	7.660.000	sprzedaż hurtowa żywności,

W/w spółki są objęte konsolidacją w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym BOMI SA za 2011 rok.

Na koniec 2011 roku spółka zależna od Rabat Service SA tj. spółka LD Holding SA jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia z konsolidacji w GK BOMI
Siedziba LD Opole Sp. z o.o. Pokój	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	89,12% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o. Olsztyn	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	75,52% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Łódź Sp. z o.o. Łódź	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Lublin Sp. z o.o. Lublin	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	35,96% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

LD Małopolska Sp. z o.o. Tuchów	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Kujawy Sp. z o.o. Grudziądz	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (a)	56.500	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Dolny Śląsk Sp. z o.o. Wałbrzych	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Mazowsze Sp. z o.o. Grójec	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (a)	50.000	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

III.13.b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Emitent w związku ze zbyciem udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA w styczniu 2011 roku, otrzymał kwotę 11,8 mln zł (wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych we wpływach z działalności inwestycyjnej). Powyższa transakcja nie wpływa na wyniki 2011 roku ze względu na to iż udziały w INTERCHEM SA na koniec 2010 roku objęte były odpisem aktualizacyjnym (który powodował iż wartość udziałów odpowiadała uzyskanej cenie sprzedaży).

III.13.c. Inwestycje w jednostkach pozostałych

Na koniec 2011 roku Emitent jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych stanowiących spółki pozostałe wobec Emitenta:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) pośredni (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba A.PL SA	personalne	19,85% (a)	397.360	e-commerce (sklep internetowy a.pl „BOMI”)
Korporacja ACS Sp z o.o. Działdowo	n/d	18% (a)	2.190.000	Handel hurtowy i detaliczny art. FMCG

W czerwcu 2011 roku Emitent wyemitował 308.536 szt akcji serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł/szt w ramach tzw. kapitału docelowego (cena emisyjna wyniosła 2.529.995,20 zł). Wyemitowane akcje posłużyły jako zapłata za objęte akcje w spółce A.PL SA (19,85%).

Spółka Korporacja ACS Sp. z o.o. nie prowadzi działalności. Udziały spółki zostały objęte odpisem aktualizacyjnym w całości w spółce RAST SA jeszcze przed przejęciem tej spółki przez BOMI SA.

III.14. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
a) Instrumenty pochodne ujęte w wartości godziwej	0	0
b) Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	0	0
c) Inwestycje wykazane po koszcie zamortyzowanym	0	0
d) Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	0	0
e) Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	3 590	4 193
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	3 590	4 193
pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	0	0
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	3 590	4 193
aktywa trwałe	0	0
aktywa obrotowe	3 590	4 193

Specyfikacja udzielonych pożyczek:

Pożyczkobiorca	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy/ limit	zadłużenie stan na	Uwagi
----------------	------------------------------------	----------------------------	-----------------------	-------

		zadłużenia	31.12.2011	
1.	Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo s.k. (pożyczka)	1 993	2 304	W ramach aktualnego zadłużenia prezentowane są naliczone odsetki w wysokości 311 tys. zł
				W ramach aktualnego zadłużenia prezentowane są naliczone odsetki w wysokości 236 tys. zł
2.	Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny s.k. (pożyczka)	1 050	1 286	
		RAZEM:	3 590	

W stosunku do spółki RAST Nieruchomości TOMASZKOWO Sp. K. Emitent aneksami z 2011 roku podwyższył wartość udzielonej pożyczki o 115 tys. zł oraz wydłużył termin finansowania do końca 2012 roku. Oprocentowanie roczne pożyczki zostało ustalone na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca danego roku obrotowego powiększonego o 1%.

W stosunku do spółki RAST Nieruchomości REDYKAJNY Sp. K. Emitent aneksem wydłużył termin finansowania do końca grudnia 2012 r. Oprocentowanie roczne pożyczki zostało ustalone na poziomie średniej arytmetycznej WIBOR 1M na koniec każdego miesiąca danego roku obrotowego powiększonego o 1%.

III.15. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 147	1 211
rmk długoterminowe	600	693
rmk krótkoterminowe	547	518

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych. Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (w przypadku Emitenta do rozliczeń międzyokresowych kosztów długoterminowych zaliczane są przedpłacone raty za czynsz wynajmowanego sklepu dotyczące okresów po końcu 2010 rok).

III.15.a. Specyfikacja rmk

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 147	1 211
- czynsze	693	787
- przedpłaty na najem powierzchni reklamowych	38	35
- ubezpieczenia	343	223
- prenumeraty	0	15
- inne przedpłaty na usługi (zaliczki)	73	151

III.16. Zapasy

Zapasy	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
materiały	145	145
towary	48 279	63 515
wyroby gotowe	28	82
Zapasy razem, w tym	48 452	63 742
wartość wg cen zakupu	51 953	73 339
odpisy aktualizacyjne na towary	-3 501	-69

Emitent utworzył odpis aktualizacyjny na wartość zapasów o rotacji dłuższej niż 180 dni do wysokości 50% ich potencjalnej ceny sprzedaży netto. Aktualnie trwają prace związane z przeglądem asortymentu w sklepach i ich dopasowanie względem skrócenia cykli rotacji (konieczność utrzymywania szerokiej gamy asortymentu handlowego wpływa na wydłużenie cykli rotacji zapasów towarów handlowych).

III.16.a. Zapasy oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Rodzaj zapasu

- towary

Wartość bilansowa

48 279 tys. zł

RAZEM:

48 279 tys. zł

W/w zapasy podlegały umowom przewłaszczeniu na zabezpieczenie lub też umowom zastawniczym wraz z cesjami praw polis ubezpieczeniowych dotyczących tych zapasów.

III.17. Należności

NALEŻNOŚCI	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
należności od jednostek powiązanych	9 828	4 312
należności od pozostałych jednostek, w tym:	43 547	48 752
- należności handlowe	29 936	39 086
- należności publiczno-prawne	12 523	8 615
- inne należności	1 088	1 051
Należności razem, w tym	53 375	53 064
wartość brutto należności	68 966	91 889
odpisy aktualizujące	-15 591	-38 825

III.17.a. Należności handlowe

Średni termin spłaty należności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni. Na dzień bilansowy Spółka nie nalicza odsetek zwłoki dla kontrahentów, dla których terminy wierzytelności uległy przedawnieniu. Odsetki są ujmowane dopiero w momencie ich wyegzekwowania.

Specyfikacja należności od jednostek powiązanych została wykazana w nocie objaśniającej nr III.25

III.17.b. Odpisy aktualizujące - zmiany

Odpisy aktualizujące należności - zmiany	2011	2010
stan na początek okresu	-38 825	-5 363
zwiększenia	-12 549	-34 657
utworzone odpisy aktualizujące	-12 549	-34 445
z przejęcia	0	-212
zmniejszenia	35 783	1 195
rozwiązane zbędne odpisy	6 633	594
wykorzystane odpisy	29 150	601
Stan na koniec okresu	-15 591	-38 825

Wartość dokonanych odpisów aktualizujących została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Rozwiązane zbędne odpisy zostały wykazane w pozycji pozostałe przychody operacyjne. Wykorzystane odpisy dotyczyły braku możliwości odzyskania wierzytelności objętych w poprzednich latach odpisami. Emitent tworzy odpisy pokrywające wartość należności przeterminowanych powyżej roku w wysokości 100% wartości wierzytelności oraz w wysokości 50% dla wierzytelności przeterminowanych od 180 do 365 dni. Szacunek odpisów na należności jest dokonywany w oparciu o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne.

Spółka w bieżącym roku 2011 utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności handlowych obejmując nim należności, które na dzień bilansowy są przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności od kontrahentów wobec których znacząco wzrosło ryzyko ich nieściągnięcia.

III.17.c. Cesje wierzytelności jako zabezpieczenie

BANK	TYTUŁ WIERZYTELNOŚCI
BRE BANK – umowa kredytowa	cesja na rzecz banku wierzytelności należnych od Jeromino Martins Dystrybucja S.A. z siedzibą w Kostrzynie z tytułu umowy wynajmu lokalu w Olecku z dnia 13.12.2006 r. Na dzień 31/12/2011 nie wystąpiły należności wobec tego kontrahenta, miesięczne obroty z tym kontrahentem wynoszą około 48 tys. zł/miesiąc
BRE BANK – umowa kredytowa	cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych od FIRST DATA POLSKA S.A. (właściciel marki Polcard) z tytułu umowy w sprawie współpracy w zakresie obsługi i rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi, na podstawie umowy z dnia 06.08.2009r. Umowa z First Data Polska SA dotyczy realizacji płatnościami kartami

płatniczymi w całej sieci. Na dzień bilansowy 31/12/2011 należności z tej umowy wynosiły około 2,8 mln zł, a miesięczny obrót kształtuje się na poziomie 24,5 mln zł.

III.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
środki na rachunkach bankowych i gotówka w kasie	1 098	4 712
środki pieniężne w drodze	3 499	2 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 597	7 295

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a także środki pieniężne w drodze (tj. wpłaty gotówkowe do banku lub przelewy pomiędzy rachunkami bankowymi, które wpłynęły na rachunek docelowy po dniu bilansowym, a na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w nim ujęte).

III.19. Kapitały własne

Zestawienie zmian w kapitałach własnych pkt I.6. prezentuje zmiany jakie miały miejsce w 2011 roku (oraz w okresie porównawczym) w ramach poszczególnych grup kapitałów oraz wg rodzajów zdarzeń które miały miejsce.

III.19.a. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Kapitał podstawowy	3 949	3 946

W czerwcu 2011 roku Emitent wyemitował 308.536 szt akcji serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł/szt w ramach tzw. kapitału docelowego (cena emisyjna wyniosła 2.529.995,20 zł). Wyemitowane akcje posłużyły jako zapłata za objęte akcje w spółce A.PL SA (19,85%).

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał informację z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji przez Sąd w dniu 29 lipca 2011 roku niniejszego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Emitenta po rejestracji ww. emisji wynosi 3.976.720,04 zł i dzieli się na 39.767.204 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 11 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał informację z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji przez Sąd w dniu 10 sierpnia 2011 roku obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 280.300 szt akcji (nabytych w okresie styczeń-luty 2009 r.) zgodnie z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOMI SA z dnia 21 czerwca 2011 roku. Wartość umorzonych akcji wynosiła wg ceny nominalnej 28.030 zł, wg ceny nabycia wyniosła 404.218,38 zł. Różnica pomiędzy ich ceną nabycia, a wartością nominalną (376.188,38 zł) w dacie rejestracji obniżyła kapitał zapasowy Emitenta.

Kapitał zakładowy Emitenta po rejestracji ww. obniżenia wynosi 3.948.690,40 zł i dzieli się na 39.486.904 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Jak o tym mowa w notie objaśniającej nr III.27 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2009r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). W ramach Programu Opcji Walne Zgromadzenie postanowiło o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez wyemitowanie nie więcej niż 388.617 szt akcji na okaziciela serii M (o wartości nominalnej 38.861,70 zł). Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa 1,00 (jeden) złoty.

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitału akcyjnego oraz wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale i prawach głosu Emitenta.

Na dzień 31.12.2011 r. zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonanyymi przez Spółkę obliczeniami, wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	Udział w liczbie głosów
Pioneer Pekao Investment Management S.A. ⁽¹⁾	6 802 487	17,23%	6 802 487	17,23%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., („BPH TFU w imieniu zleceńodawców oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)	1 928 621	4,88%	1 928 621	4,88%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 934 412	9,96%	3 934 412	9,96%
Aviva OFE	2 529 353	6,41%	2 529 353	6,41%
Supernova Fund SA	2 409 879	6,10%	2 409 879	6,10%
Pozostali akcjonariusze	21 882 152	55,42%	21 882 152	55,42%
Razem	39 486 904	100,00%	39 486 904	100,00%

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	Udział w liczbie głosów
Pioneer Pekao Investment Management S.A. ⁽¹⁾	5 686 101	11,26%	5 686 101	11,26%
Marteria Limited	5 200 000	10,30%	5 200 000	10,30%
Supernova Fund SA	2 409 879	4,77%	2 409 879	4,77%
Aviva OFE	2 011 096	3,98%	2 011 096	3,98%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	1 968 646	3,90%	1 968 646	3,90%
Pozostali akcjonariusze	33 211 182	65,78%	33 211 182	65,78%
Razem	50 486 904	100,00%	50 486 904	100,00%

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności pakietów akcji oraz dokonanyymi przez Spółkę obliczeniami, poniższa tabela przedstawia na dzień sporządzenia niniejszego raportu wykaz Akcjonariuszy - osób - członków organów zarządzających i nadzorujących Emitenta:

	ilość akcji	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym
Zarząd			
Witold Jesionowski	-	-	-
Marek Romanowski	91 858	0,1819%	0,1819%
Jerzy Falkin	-	-	-
Rada Nadzorcza			
Wojciech Kaczmarek	769 110	1,5234%	1,5234%
Maciej Zientara	-	-	-
Jarosław Karasiński	-	-	-
Paweł Dłużniewski	-	-	-
Przemysław Cieszyński	-	-	-
Eryk Karski	-	-	-
Prokurenci			
Joanna Liszewska - Stachowska	11 500	0,0228%	0,0228%
Jarosław Dąbrowski	-	-	-

III.19.b. Akcje własne

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
AKCJE WŁASNE		
Akcje własne	0	-404

W dniu 11 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał informację z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji przez Sąd w dniu 10 sierpnia 2011 roku obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 280.300 szt akcji (nabytych w okresie styczeń-luty 2009 r.) zgodnie z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOMI SA z dnia 21 czerwca 2011 roku. Wartość umorzonych akcji wynosiła wg ceny nominalnej 28.030 zł, wg ceny nabycia wyniosła 404.218,38 zł. Różnica pomiędzy ich ceną nabycia, a wartością nominalną (376.188,38 zł) w dacie rejestracji obniżyła kapitał zapasowy Emitenta.

III.19.c. Kapitał zapasowy

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
KAPITAŁ ZAPASOWY		
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	670 588	658 424
utworzony ustawowo na pokrycie strat na podstawie przepisów art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych - z zysków zatrzymanych	1 316	1 315
utworzony zgodnie ze statutem ponad wymagalną wartość określoną w art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych z zysków zatrzymanych	36 114	36 115
z dopłat akcjonariuszy (wg rodzaju)	0	0
Kapitał zapasowy razem	708 018	695 854

Zgodnie z art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych, któremu podlega Emitent, na pokrycie strat należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do podziału dla akcjonariuszy Spółki i może być użyta jedynie do pokrycia strat zgodnie z art. 396 par 5 kodeksu spółek handlowych.

Jak o tym mowa w nocie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem wypowiedzenia umowy,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjne w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.19.d. Kapitał z aktualizacji wyceny

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
przeszacowanie środków trwałych	1 967	1 967
obciążenie z tytułu utworzenia rezerwy na podatek odroczony	-374	-374
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	1 593	1 593

Jak o tym mowa w punkcie II.4.a Spółka z dniem 1 stycznia 2007 roku dokonała przejścia na stosowanie przepisów MSSF. Kapitał z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania posiadanych przez Spółkę gruntów i budynków w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 284.

W przypadku zbycia przeszacowanych nieruchomości, efektywnie zrealizowana część kapitału z aktualizacji wyceny związana ze zbywanym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do kapitału zapasowego.

Środki z kapitału z aktualizacji wyceny nie są dostępne do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki. Ograniczenia co do podziału nie dotyczą jednak kwot przekazanych z tego kapitału do kapitału zapasowego.

Jak o tym mowa w nocie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem wypowiedzenia umowy,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjne w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.19.e. Kapitał rezerwowy

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Kapitał rezerwowy		
na cele ogólne	0	0
na finansowanie inwestycji	180	180
Kapitał rezerwowy razem	180	180

III.20. Kredyty i pożyczki

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
KREDYTY I POŻYCZKI		
Niezabezpieczone	0	0
Zabezpieczone	136 741	129 102
kredyty inwestycyjne	24 068	31 920
kredyty obrotowe i w rachunku bieżącym	112 673	97 182
pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	0
Kredyty i pożyczki razem, w tym wykazane jako	136 741	129 102
długoterminowe	13 715	24 068
krótkoterminowe	123 026	105 035

III.20.a. Specyfikacja kredytów i pożyczek

Poniżej specyfikacja kredytów i pożyczek wraz z ich zabezpieczeniami:

Noty objaśniające

ZOBOWIĄZANIA FINANOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK											
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		część długoterminowa	część krótkoterminowa	rodzaj kredytu	warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenie
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BRE Bank S.A.	W-wa	1 000	PLN	209	PLN	104	105	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	- hipoteka zwykła w kwocie 1 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 125 tys. zł na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Olecku przy ul. Gołdapskiej, dla której w Sądzie Rejonowym w Olecku prowadzona jest księga wieczysta nr 12125;
											- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy na podstawie oświadczenia z dnia 04.04.2006 r.;
											- weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 20.10.2008 r.
BRE Bank S.A.	W-wa	22 200	PLN	5 246	PLN	2 623	2 623	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	- weksel in blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową Emitenta z dnia 29.10.2008 r.
											- hipoteka kaucyjna do kwoty 14 mln zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy nieruchomości zabudowanej położonej w Olsztynie przy ul. Kanta 10, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie prowadzi księgę wieczystą nr OL10/00062319/4;
											- hipotek kaucyjna do kwoty 9 mln zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22C, dla której Sąd Rejonowy w Mrągowie prowadzi księgę wieczystą nr 19505;
											- hipoteka kaucyjna do kwoty 1 mln zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy nieruchomości niezabudowanej położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22A, 22B, 22C, 22D, dla której Sąd Rejonowy w Mrągowie prowadzi księgę wieczystą nr 3100;
											- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/029/06

Noty objaśniające

											na kwotę 3,011 mln zł;
											- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/042/06 na kwotę 3,267 mln zł
											- zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/043/06 na kwotę 3,085 mln zł
											- cesja wierzytelności (nie potwierdzona) należnych Kredytobiorcy od wybranych kontrahentów na podstawie umowy z dnia 26.07.2006 r.
BRE Bank S.A.	W-wa	980	PLN	254	PLN	127	127	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zapatrzony w deklarację wekslową z dnia 29.10.2008 r.
BRE Bank S.A.	W-wa	8 700	PLN	3 120	PLN	1 560	1 560	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	- weksel in blanco zapatrzony w deklarację wekslową z dnia 29.10.2008 r.; - zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/052/07, o wartości 1.500.000 zł wraz z cesją praw z polisy
BRE Bank S.A.	W-wa	5 864	PLN	2 177	PLN	1 089	1 088	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	- hipoteka zwykła w kwocie 3 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 300 tys. zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy działki gruntu o powierzchni 7410 m2 oraz budynku własności Kredytobiorcy położonego w Olecku, przy ul. Gołdapskiej;
											- weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową Emitenta z dnia 20.10.2008 r.;
											- cesja wierzytelności należnych od Jeromina Martins Dystrybucja S.A. z siedzibą w Kostrzynie z tytułu umowy najmu z dnia 13.12.2006 r.
BRE Bank S.A.	W-wa	2 000	PLN	677	PLN	338	339	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową Emitenta z dnia 29.10.2008 r.
BRE Bank S.A.	W-wa	4 000	PLN	1 524	PLN	762	762	inwestycyjny	WIBOR 1M+marża banku	31/12/2013	- weksel własny in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 11 września 2008 r.; zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości 8.364.908,09 zł na podstawie umowy zastawniczej nr 05/050/08

Noty objaśniające

											wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
BRE Bank S.A.	W-wa	15 000	PLN	9 612	PLN	7 112	2 500	inwestycyjny	WIBOR 3M+marża banku	30/11/2015	- weksel in blanco z deklaracją wekslową - oświadczenie o poddaniu się egzekucji wg prawa bankowego do kwoty 18 mln zł (z terminem do 30.06.2018 r.) - zastaw rejestrowy na zapasach towarów na kwotę 5 mln zł - cesja wierzytelności należnych od First Data - hip. zwykła łączna 15 mln zł oraz hip. kaucyjna, łączna do kwoty 3 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie, ul. Kanta 10, na prawie wieczystego użytkowania gruntów w Olsztynie, ul. Kanta, na nieruchomości położonej w Bydgoszczy, ul. Grunwaldzka, na prawie własności do lokalu położonego w Mrągowie, ul. Wojska Polskiego 22C
BRE Bank S.A.	W-wa	5 000	PLN	1 250	PLN	0	1 250	obrotowy	WIBOR 1M+marża banku	29/06/2012	- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową - zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę 5 mln zł - cesja z praw polisy ubezpieczeniowej na w/w zapasach
BRE Bank S.A.	W-wa	15 650	PLN	15 402	PLN	0	15 402	w rachunku bieżącym	WIBOR O/N+marża banku	26/07/2012	- hipoteka kaucyjna, łączna do kwoty 18 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Kanta i nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22. - weksel własny in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową - zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę 3,5 mln zł, - poręczenie Spółki GK BOMI Centrala Sp. z o.o. na 15,65 mln zł, - cesja wierzytelności należnych od FIRST DATA
PEKAO SA	W-wa	35 000	PLN	34 933	PLN	0	34 933	w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+marża banku	31/05/2012	weksel in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach 12 mln zł + cesja praw z polisy ubez., od 01/08/2010 zwiększenie zastawu do 42 mln zł; - zastaw rejestrowy na znakach (LD 4,2 mln zł, CA 13,6 mln zł, „SIEC 34” 48,1 mln zł), - hip. kaucyjna na nieruchomości

Noty objaśniające

											w Jastrzębiu-Zdroju na 35 mln zł na pierwszym miejscu. - poręczenie Spółki GK BOMI Centrala Sp. z o.o.
PKO BP SA	W-wa	60 000	PLN	59 988	PLN	0	59 988	w rachunku bieżącym	WIBOR 1M+marża banku	18/11/2012	- weksel własny In blanco z deklaracją wekslową; - hipoteka kaucyjna na kwotę 40 mln zł na nieruchomości Olsztyn, Kanta 10 oraz odrębnej własności lokalu użytkowego nr 1 położonej w Koszalinie przy ul. Nowowiejskiego; - cesja z praw polisy ubezpieczeniowej - hipoteka na nier. Tomaszkowo na kwotę 16,5 mln zł, - zastaw rejestrowy na znakach na kwotę 72 mln zł, zastaw rejestrowy na udziałach spółki Rabat w TOLAK Sp zoo do kwoty 20 mln zł
PKO BP FAKTORING SA	W-wa	3 500	PLN	2 349	PLN	0	2 349	kredyt -> faktoring odwrotny	WIBOR 1M+marża banku	16/03/2013	Zabezpieczeniem tej umowy są 2 weksle In blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym prowadzonym w banku PKO BP SA oraz gwarancja bankowa na kwotę 3,5 mln zł.
RAZEM:		178 894		136 741		13 715	123 026				

III.20.b. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Spółka w zawartych umowach kredytów obrotowych z bankami kredytującymi jest zobligowana do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomach (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka nie dopełniła warunków umów w tym zakresie, co może skutkować podwyższeniem marży banku w zakresie oprocentowania w kolejnych okresach finansowania.

Spółka w zawartych umowach kredytów inwestycyjnych z bankami kredytującymi jest zobligowana do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomach (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Spółka nie dopełniła warunków umów w tym zakresie, co może skutkować w zakresie tych kredytów, uprawnieniem banku do zmiany harmonogramu spłat kredytów lub wypowiedzeniem umowy.

III.21. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Niezabezpieczone	0	0
Zabezpieczone	12 770	19 933
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 770	19 933
inne (wg tytułów)	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym wykazane jako	12 770	19 933
długoterminowe	6 582	12 256
krótkoterminowe	6 188	7 677

Spółka korzysta z finansowania zakupu środków trwałych w formie leasingu finansowego. Standardowo umowy leasingu zawierane są na okresy od 36-48 miesięcy i dotyczą głównie wyposażenia (regatów, maszyn i urządzeń) sieci własnych placówek handlowych i biur. Dodatkowo w formie leasingu Spółka finansuje większość posiadanej floty samochodowej. Całość zobowiązań leasingowych jest zabezpieczona tytułem własności leasingodawcy na finansowanym wyposażeniu i samochodach oraz weksłami In blanco.

Spółka jest stroną istotnej umowy limitu umowy leasingu

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	zabezpieczenie
1	BOMI SA	BRE Leasing	25.08.2009 / 31.03.2011	11 680	Limit na umowy leasingu	100 szt weksli In blanco wraz z dziesięcioma deklaracjami wekslowymi oraz tytuł własności leasingodawcy do finansowanych rzeczowych aktywów trwałych

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa podmiotu na rzecz którego zabezpieczono majątek
Weksle własne In blanco stanowiące zabezpieczenie wykonania zawartych umów leasingu finansowego oraz własność środków trwałych	Fortis Lease BRE Leasing Raiffaisen Leasing Business Lease IBM Polska Europejski Fundusz Leasingowy

W związku z różnicami przejściowymi w podatku dochodowym, pomiędzy wartością środków trwałych w leasingu a zobowiązaniami leasingowymi, Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczone o czym mowa w notce objaśniającej nr III.8.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu – wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych - w rozbiu na okresy płatności:

	2011	2010
Zobowiązania z tytułu leasingu w okresach płatności	12 770	19 933
- do 1 roku	6 582	7 677
- powyżej 1 roku do 5 lat	6 188	12 256
- powyżej 5 lat	0	0

Wartość netto środków trwałych w leasingu finansowym

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
stan na 31.12.2010	21 548	318	6 107	27 973
stan na 31.12.2011	17 526	192	4 722	22 440

III.22. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
zobowiązania wobec jednostek powiązanych	35 806	31 981
zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym:	101 739	97 240
- zobowiązania handlowe	94 325	86 888
- zobowiązania publiczno-prawne	3 432	5 042
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 224	4 407
- inne zobowiązania	758	903
- rozliczenia międzyokresowe	9 442	479
- otrzymane dofinansowanie do nabycia środków trwałych	229	305
- zaliczki na poczet dostaw	9 213	174
Pozostałe zobowiązania razem, w tym	146 987	129 700
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	137 545	129 221
rozliczenia międzyokresowe	9 442	479

Spółka zawarła umowę z jednym z kontrahentów na udzielenie licencji (9 mln zł) na używanie znaku handlowego na okres 10 lat. Kwota umowy będzie rozpisywana w przychodach spółki równomiernie do upływu czasu umowy.

Specyfikacja zobowiązań wobec jednostek powiązanych została wykazana w nocie objaśniającej nr III.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi

III.23. Rezerwy, z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony

REZERWY (z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony, o których mowa w nocie III.9)	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Na świadczenia pracownicze	2 571	1 706
niewykorzystane urlopy	2 277	1 472
odprawy emerytalno rentowe	294	234
Inne rezerwy	43 195	26 407
rezerwy na zobowiązania	43 195	26 407
inne rezerwy	0	0
Rezerwy razem, w tym wykazane jako	45 766	28 113
długoterminowe	294	234
krótkoterminowe	45 472	27 879

III.23.a. Zmiany wielkości rezerw

Rezerwy zmiany w 2011 roku	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
stan na początek okresu	1 472	234	26 407
zwiększenia	805	60	24 156
utworzone rezerwy - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	805	60	24 156
z przejęcia	0	0	0
zmniejszenia	0	0	-7 368
rozwiązane rezerwy - w pozostałych przychody operacyjne	0	0	-2 322
wykorzystane rezerwy	0	0	-5 046
Stan na koniec okresu	2 277	294	43 195

Rezerwy zmiany w 2010 roku	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
stan na początek okresu	1 580	249	0
zwiększenia	0	-15	26 407
utworzone rezerwy - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0	-15	26 407
z przejęcia	0	0	0
zmniejszenia	-108	0	0
rozwiązane rezerwy - w pozostałych przychody	-108	0	0

Noty objaśniające

operacyjne			
wykorzystane rezerwy	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 472	234	26 407

W 2011 roku została utworzona rezerwa na Program Restrukturyzację. Rezerwa ta obejmuje:

	stan na 31.12.2011 r.
Rezerwa na restrukturyzację	
Na zobowiązania z tytułu umów rodzących obciążenia (umów najmu), w tym:	43 195
krótkoterminowe	43 195
długoterminowe	0
Na odpisy dla zwalnianych pracowników	0
rezerwa na odpisy dla pracowników – krótkoterminowa	0
Rezerwy na restrukturyzację razem, w tym wykazane jako	43 195
krótkoterminowe	43 195
długoterminowe	00

Rezerwa została utworzona w związku z programem sanacji, zatwierdzonym przez radę nadzorczą wraz z Planem finansowym na lata 2011-2013 i przyjętym przez zarząd do realizacji. Program ten obejmuje 13 placówek sklepowych, w których została lub zakończona zostanie lub będzie ograniczona w najbliższym czasie działalność handlowa.

W placówkach objętych programem restrukturyzacji, w których działalność handlowa nie będzie kontynuowana, nie ma możliwości rozwiązania umów najmu bez konieczności zapłaty odszkodowania w wysokości co najmniej całego wynagrodzenia z tytułu czynszów oraz w wielu przypadkach dodatkowego odszkodowania i kar umownych. W związku z tym Emitent będzie zobligowany do płacenia kwot wynikających z zawartych umów, czyli na Emitencie ciąży obowiązek prawny wynikający z zawartych umów i konieczne będzie wydatkowanie środków w celu wypełnienia tego obowiązku, pomimo zakończenia działalności handlowej. Rezerwa na koszty restrukturyzacji w części dotyczącej zobowiązania z tytułu umów rodzących obciążenia (umów najmu) została oszacowana w łącznej wysokości 43 195 tys. zł (wg aktualnego szacunku na 31.12.2011 r) przy założeniu zakończenia restrukturyzacji do 30.06.2014 r. oraz uwzględnieniu szczegółowego planu restrukturyzacji obejmującego szacunek wysokości i prawdopodobieństwa wystąpienia wypływów pieniężnych wynikających z ciężącego na emitencie obowiązku wynikającego z zawarcia umów na poszczególne lokalizacje. Emitent oczekuje, że rezerwa zostanie wykorzystana w terminach wynikających z obowiązku zapłaty wynagrodzenia wynajmującym w ciągu okresu objętego Programem Restrukturyzacji. Na kwotę i terminy wystąpienia wypływu środków w celu realizacji umów mogą mieć wpływ negocjacje z wynajmującymi.

Dla części placówek objętych Programem Restrukturyzacji konieczna była aktualizacja rezerw na zobowiązania umowne wynikająca z aktualnego sposobu ich wykorzystania w roku 2011. Docelowym dla Emitenta stanem jest „wyjście” z placówek objętych Programem Restrukturyzacji. Jednak ze względu na brak środków finansowych na przeprowadzenie tego Programu w pełnym zakresie, konieczne stało się, w części placówek objętych Programem, zawarcie umów na podnajem (do czasu pozyskania środków finansowych lub też innego sposobu rozliczenia zakończenia umowy, tak aby zminimalizować aktualnie ponoszone straty przez Emitenta. Niemniej Spółka planuje również dla tych placówek całkowite zakończenie wiążących umów. W pozostałych przypadkach oszacowana kwota stanowi potencjalną kwotę odszkodowania jaką będzie zmuszona zapłacić Spółka w ramach umowy „wyjścia” z lokalizacji (oszacowaną na podstawie dotychczasowego doświadczenia Spółki w tym zakresie).

Emitent w ramach realizowanego Programu sanacji podjął decyzję o zaniechaniu prowadzenia działalności operacyjnej w 17 sklepach z uwagi na niewystarczającą rentowność tych obiektów. 4 obiekty zamknięte zostały w roku 2010, co obciążyło wynik roku 2010. W trakcie roku 2011 całkowicie udało się zakończyć umowy w przypadku 3 placówek.

W ciężar kosztów roku 2011 ujęty został odpis aktualizujący z tytułu potencjalnej utraty wartości aktywów trwałych w zamykanych placówkach, przeznaczonych do realizacji umów rodzących obciążenia, w wysokości około 4 mln zł (nota objaśniająca nr III.5.)

Zobowiązania warunkowe. W ramach restrukturyzacji dotyczącej umów rodzących obciążenia zawierane przez Emitenta porozumienia, dotyczące przejęcia przez strony trzecie powierzchni wynajmowanej dotychczas przez Emitenta, istnieje zagrożenie (z powodu wysokiej jakości kredytowej podnajemców) ryzyko braku przez nich zapłaty i koniecznością pokrycia części czynszu o wartości 8.360 tys. zł rocznie, nie objętego rezerwą.

III.23.b. Programy świadczeń emerytalnych - określonych składek

Pracownicy Spółki są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez władze. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny i rentowy celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalno-rentowych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Spółka nie prowadzi dla pracowników innych programów składek.

III.23.c. Programy świadczeń emerytalnych - określonych świadczeń

Pracownicy Spółki zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Prawa Pracy mają prawo do określonych świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Określone świadczenie wypłaca aktualny pracodawca. Spółka w ramach tego programu nie posiada wyodrębnionych aktywów, a jedynie tworzy rezerwę na te świadczenia.

Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnie wiek emerytalny 65 lat dla mężczyzn i 60 lat dla kobiet (w przypadku wcześniejszej emerytury 60 i 55 lat odpowiednio) oraz posiada wymagany staż pracy (dla mężczyzn 25 lat, a dla kobiet 20 lat), udokumentowany przez pracownika ubiegającego się o emeryturę. Podstawę wymiaru odprawy emerytalnej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie.

Odprawa rentowa przysługuje pracownikowi, który nabył trwałą niezdolność do pracy uprawniającą do pobierania świadczenia rentowego w ramach ubezpieczenia społecznego. Podstawę wymiaru odprawy rentowej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie.

Najnowsze wyceny aktuarialne zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2011 r. przeprowadziła firma SIGNUM Biuro Aktuarialne z siedzibą w Warszawie przy ul. Wojciechowskiego 40/72.

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę wymaganą przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 19, tzw. metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Method), zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnia do świadczenia pozapłatowego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Przyjęte założenia wyliczenia rezerw:

- rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Spółce na dany dzień i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości przyjęci do pracy, z uwzględnieniem wpływu przyjętego programu restrukturyzacji obejmującego plan w zakresie zwolnień pracowników.
- emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają prawa do odprawy emerytalnej
- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,50% (1,00% powyżej prognozowanej długookresowej stopy inflacji na poziomie 2,50%),
- jako stopę dyskontową przyjęto 5,50%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio- i dwudziestoletnich obligacji skarbowych),
- prawdopodobieństwo zgonu przyjęte zostało na podstawie Polskich Tablic Trwania Życia 2008 opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Załącznik nr 1 do niniejszego opracowania),
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na podstawie informacji uzyskanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dotyczących orzeczeń lekarskich wydanych dla celów związanych z przyznawaniem rent inwalidzkich,
- jako wiek emerytalny przyjęto dla mężczyzn 65 lat, a dla kobiet 60 lat, natomiast dla pracowników przechodzących na wcześniejszą emeryturę odpowiednio 60 i 55 lat,
- pracownicy, którzy osiągnęli wiek emerytalny według stanu na dzień bilansowy, przejdą na emeryturę w ciągu najbliższego roku,

- na podstawie analizy danych dotyczących rezygnacji w latach poprzednich w Spółce przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia wg poniższej tabeli:

Wiek pracownika	Do 30 lat	31 – 40 lat	41 – 50 lat	51 – 60 lat	60+ lat
Prawdopodobieństwo rezygnacji	15,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące tworzenia programów określonych świadczeń przedstawiono w nocie objaśniającej III.22.c

III.24. Instrumenty finansowe

III.24.a. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy i optymalizacji zadłużenia. Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Spółki.

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
zadłużenie (zobowiązania i rezerwy)	350 119	314 593
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-4 597	-7 295
Zadłużenie netto	345 522	307 298
Kapitały własne	621 068	711 224
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	55,6%	43,2%

III.24.b. Ryzyko rynkowe

W Spółce istnieją następujące obszary ryzyk:

Ryzyko stopy procentowej – Spółka finansuje część swojej bieżącej działalności korzystając z kredytów krótko i długoterminowych o zmiennym oprocentowaniu. Również w celu finansowania planowanych inwestycji Emitent planuje korzystać z kapitałów obcych. Ryzyko stopy procentowej w Spółce dotyczy również lokowania nadwyżek środków finansowych oraz kosztów leasingu. Jest więc narażona na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla BOMI SA - zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,7 mln zł

Ryzyko kursu walutowego - w Spółce występuje ryzyko kursu walutowego. Czynsze najmu oraz opłaty eksploatacyjne denominowane są w EUR i w nieznacznym stopniu w USD. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla Emitenta wzrost kursu o 0,10 zł powoduje wzrost kosztów usług najmu o 0,9 mln zł w skali roku.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży - znaczna sezonowość sprzedaży związana z takimi grupami produktowymi jak owoce, napoje, chemia gospodarcza, które łącznie stanowią około 15% sprzedaży Spółki, sprawia, że wyniki kwartalne Spółki mogą podlegać wahaniom. Spółka ogranicza to ryzyko posiadając zdywersyfikowaną ofertę dóbr konsumpcyjnych oraz kontrolując wartość zamówień poszczególnych produktów zgodnie z oczekiwanymi trendami na rynku.

Ryzyko związane z konkurencją rynkową - na polskim rynku działa obecnie duża liczba firm posiadających ofertę produktową dla wymagających klientów. B konkurentami Spółki są takie sieci handlowe jak Alma Market S.A., Piotr i Paweł. Żadna z tych sieci nie obejmuje zasięgiem swojego działania całego kraju, więc nie stanowi bezpośredniego zagrożenia dla Spółki. Jednak rozwój sieci sprzedaży Spółki oraz ekspansja terytorialna wyżej wymienionych podmiotów, może spowodować nasilenie się konkurencji na rynku.

W branży dystrybutorów FMCG można zaobserwować konsolidację. W szczególności dotyczy ona dużych sieci hipermarketów takich jak Real, Auchan, Carrefour. Łączenie się firm może spowodować wzrost siły rynkowej tych podmiotów, ale ponieważ sieci hipermarketów kierują swoją ofertą do masowego odbiorcy, to rozwój ich sieci sprzedaży nie stanowi znaczącego zagrożenia dla działalności Spółki. Innego rodzaju zagrożeniem dla Spółki jest konkurencja w obszarze pozyskiwania atrakcyjnych lokalizacji nowych sklepów. Rosnąca tendencja do otwierania mniejszych placówek zamiast sklepów wielkopowierzchniowych, utrudnia Spółce pozyskanie lokali w centrach handlowych, czy na nowo budowanych osiedlach.

Ryzyko związane z preferencjami konsumentów - działalność Emitenta w segmencie delikatesowym uzależniona jest od zainteresowania konsumentów markowymi produktami. W dużej mierze są to produkty pochodzące od zagranicznych dostawców, których import często wymaga znacznych nakładów początkowych. Wielkość sprzedaży tych produktów zależy od preferencji klientów. Ewentualne zmniejszenie, lub nawet zanik takiego zainteresowania mogłyby mieć poważny wpływ na działalność i wyniki Spółki.

Ryzyko związane z uruchomieniem oraz odpowiednią lokalizacją nowych placówek - jednym z najważniejszych czynników determinujących wielkość przyszłej sprzedaży oraz marży osiąganych przez Spółkę, jest odpowiednia lokalizacja placówek. Dlatego też, powodzenie nowych obiektów handlowych otwieranych przez Spółkę uzależnione jest od trafności podejmowanych przez Spółkę decyzji dotyczących zlokalizowania nowych sklepów.

Ryzyko rozwiązania albo nie przedłużenia umów najmu dotyczących lokali, w których Spółka prowadzi działalność handlową - Spółka prowadzi większą część swojej działalności w wynajmowanych placówkach. Istnieje zagrożenie, że umowy najmu zostaną wypowiedziane przez wynajmujących z przyczyn niezależnych od Spółki. Spółka podpisuje z reguły umowy najmu na okres 10 lat, ale istnieje ryzyko, że nie zostaną one przedłużone na kolejne lata działalności. BOMI SA stara się minimalizować to ryzyko zastrzegając dla siebie w umowie opcje przedłużenia okresu wynajmu.

Ryzyko pozyskania nowej oraz zatrzymania obecnej kadry zarządzającej - rozwój Spółki zależy w dużym stopniu od umiejętności i doświadczenia kadry zarządzającej. Równie istotne jest pozyskanie do współpracy dodatkowych pracowników, którzy posiadają fachową wiedzę potrzebną na kluczowych stanowiskach. Odejście doświadczonych pracowników wyższego i średniego szczebla może spowodować tymczasowe problemy w realizacji planów inwestycyjnych oraz trudności w bieżącej działalności Spółki. Zatrudnienie nowych specjalistów związane jest z czasochłonnym procesem rekrutacyjnym oraz ryzykiem obniżenia jakości pracy w okresie przystosowywania ich do nowych obowiązków.

Ryzyko utraty zezwolenia na sprzedaż alkoholu - istnieje ryzyko, że Spółka nie otrzyma przedłużenia zezwolenia na sprzedaż alkoholu w wybranych lokalizacjach. W takim przypadku wyniki finansowe danej placówki mogą ulec pogorszeniu.

Ryzyko utraty jednego lub kilku dostawców - działalność Spółki opiera się na ofercie produktów luksusowych, które najczęściej pochodzą od renomowanych, zagranicznych dostawców. BOMI od początku swojej działalności buduje długotrwałe relacje z dostawcami i przykładą do nich ogromną wagę, ale istnieje ryzyko, że jeden lub kilku dostawców zrezygnuje ze współpracy. Ryzyko zaprzestania dostaw jest tym większe, że Spółka podpisuje z reguły jednoroczne umowy na dostawy konkretnych produktów. Mimo, że Spółka nie jest w znacznym stopniu uzależniona od żadnego z dostawców, to zerwanie kontaktów handlowych z głównymi dostawcami może prowadzić do tymczasowego ograniczenia obrotów Spółki. Może też w efekcie spowodować wzrost kosztów w przypadku, gdy nowi dostawcy zaoferują wyższe ceny za swoje produkty.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną polski - Podstawowe czynniki makroekonomiczne mające wpływ na działalność BOMI związane są głównie z koniunkturą gospodarczą. Na planowane przez Emitenta wyniki finansowe, wpływają, między innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczamy: wzrost produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wartość rozporzadzalnego dochodu netto gospodarstw domowych, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki oraz zmiany legislacyjne.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych - regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności przedsiębiorców, w tym regulacji celnych i importowych. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki i wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo, przepisy podatkowe nie zawsze są jasne, co rodzi ryzyko różnej interpretacji tych przepisów przez BOMI i organy podatkowe. Spółka nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć.

Ryzyko związane z integracją polski z Unią Europejską - wejście Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku ułatwiło w znacznym stopniu handel z innymi krajami europejskimi. Wiele europejskich sieci handlowych rozpoczęło w Polsce działalność. Istnieje ryzyko, że pojawią się nowe sieci, jednak biorąc pod uwagę nasycenie rynku, należy się raczej spodziewać konsolidacji oraz wycofywania się dużych hipermarketów z Polski. Większe zagrożenie dla działalności BOMI może stanowić wejście na polski rynek zagranicznych

sieci handlowych oferujących produkty wyższego rzędu. Rosnąca zamożność społeczeństwa polskiego sprawia, że taka działalność może być atrakcyjna z punktu widzenia inwestorów zagranicznych.

Ryzyko utraty płynności finansowej – polityka BOMI zakłada utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby realizować na bieżąco swoje opłaty. Spółka prowadzi stały monitoring poziomu zapasów, należności i zobowiązań w celu zapewnienia optymalizacji przepływów pieniężnych. W związku z obowiązkiem spełnienia określonych parametrów finansowych określonych w niektórych umowach kredytowych, Emitent ocenia, iż w związku z opublikowaniem wyników finansowych, które w 2011 roku zamykają się stratą na poziomie 89 mln zł, istnieje ryzyko podwyższenia marż przez niektóre banki finansujące Emitenta.

Emitent w zawartych umowach kredytów obrotowych z bankami kredytującymi jest zobligowany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomie (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Emitent nie dopełnił warunków umów w tym zakresie, co może skutkować podwyższeniem marży banku w zakresie oprocentowania w kolejnych okresach finansowania.

Emitent w zawartych umowach kredytów inwestycyjnych z bankami kredytującymi jest zobligowany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomie (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Emitent nie dopełnił warunków umów w tym zakresie, co może skutkować w zakresie tych kredytów, uprawnieniem banku do zmiany harmonogramu spłat kredytów lub wypowiedzeniem umowy. Wartość kredytów inwestycyjnych objętych niniejszą klauzulą wynosi 15 mln zł.

Ryzyko niepowodzenia Programu Restrukturyzacji –W ocenie Zarządu istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego programu sanacyjnego.

III.24.c. Znaczące zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych i kapitałowych

Znaczące zasady dotyczące ujmowania, wyceny, wykazywania przychodów i kosztów dla poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych oraz kapitałowych są ujawnione w notcie nr II.4.k

III.24.d. Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Aktywa finansowe - utrzymywane do terminu wymagalności (pożyczki i obligacje) wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe - utrzymywane do terminu wymagalności (kredyty i zob.leasingowe) wyceniane w zamortyzowanym koszcie
stan na początek roku	0	0	4 193	0	149 036
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	129 103
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	0	4 193	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	19 933
zwiększenia	0	0	284	0	19 785
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	19 241
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	0	123	0	0
- odsetki naliczone	0	0	161	0	0
- zobowiązania leasingowe zaciągnięte	0	0	0	0	544
zmniejszenia	0	0	-887	0	-19 310
- spłaty kredytów	0	0	0	0	-11 603
- wykupy obligacji/spłaty pożyczek	0	0	-882	0	0
- spisane			-5		
- zobowiązania leasingowe spłacone	0	0	0	0	-7 707
stan na koniec roku	0	0	3 590	0	149 511
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	136 741
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	0	3 590	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	12 770
ujęte przychody w 2011 r. - z odsetek	0	0	161	0	0
ujęte koszty w 2011 r. - z odsetek	0	0	0	0	-11 907

III.25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zarząd

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Andrzej Wojciechowicz	180 tys. zł	3 tys. zł
Andrzej Kraszewski	472 tys. zł	5 tys. zł
Marek Romanowski	420 tys. zł	-
Jerzy Falkin	- **	-

* koszty z tytułu usług medycznych dla Członków Zarządu i ich rodzin Dodatkowo Emitent wykupił polisę ubezpieczenia z tytułu odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej N za kwotę za kwotę około 127 tys. zł

** Pan Jerzy Falkin pobiera wynagrodzenie w spółce Grupa Kapitałowa BOMI Centrala Sp. z o.o. z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu

Prokurenci

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Jarosław Dąbrowski	-	-
Stanisław Talaśka	-	-
Aleksandra Wojciechowska	-	-
Joanna Liszewska-Stachowska	-	-

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Wojciech Kaczmarek	185tys. zł	35 tys. zł
Krzysztof Pietkun	177 tys. zł	33 tys. zł
Przemysław Cieszyński	73 tys. zł	-
Jarosław Karasiński	40 tys. zł	3 tys. zł
Maciej Zientara	31 tys. zł	-
Paweł Dłużniewski	30 tys. zł	3 tys. zł
Eryk Karski	22 tys. zł	2 tys. zł
Grzegorz Leszczyński	3 tys. zł	-
Jarosław Pyzik	30 tys. zł	1 tys. zł
Jan Woźniak	33 tys. zł	2 tys. zł
Tomasz Matczuk	30 tys. zł	1 tys. zł

* koszty te obejmują koszty podróży służbowych, telefonów itp. związanych z wykonywaniem funkcji przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej oraz z tytułu usług medycznych dla członków organów BOMI i ich rodzin

Transakcje z pozostałymi jednostkami powiązanymi:

Nazwa jednostki powiązanej

Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	2 564	0	1 060	8 019
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	219 613	0	0

- zakres współpracy: usług zarządzania, finansowo-księgowe, marketingowe, aktywa pod zabezpieczenia kredytów bankowych

Nazwa jednostki powiązanej

Rast Nieruchomości Spzoo	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	1	58	1	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: najem pomieszczeń od BOMI

Nazwa jednostki powiązanej

Rast Nieruchomości Spzoo REDYKAJNY Sp.K	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	10	110	11	77
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	1 286	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: najem pomieszczeń od BOMI + wynajem sklepu Olsztyn Narcyzowa dla BOMI

Nazwa jednostki powiązanej

Rast Nieruchomości Spzoo TOMASZKOWO Sp.K	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	283	0	6	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0

Noty objaśniające

- pożyczki itp.	2 304	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	16 500	0	0

- zakres współpracy: najem pomieszczeń od BOMI, nakłady inwestycyjne w planowanym Centrum Logistycznym

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
BDF Spzoo	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	2 401	0	3 580	600
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
Rabat Service SA	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	1 125	31 909	13 417	109 329
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów handlowych

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
ID Holding SA	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	21	701	8	706
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	35 000	0	0

- zakres współpracy: aktywa pod zabezpieczenie kredytów, współpraca w zakresie prowadzenia sieci franszysowych

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
Piński Rynek Hurtowy Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	35 000	0	0

- zakres współpracy: aktywa pod zabezpieczenie kredytów

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
MADEK Spzoo	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	1	0	1	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów handlowych

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
Food-Export Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	1	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
MEGA-SWEETS Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	36	707	66	3 655
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów handlowych

Nazwa jednostki powiązanej

	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	-1	1 532	36	5 067
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów handlowych

Nazwa jednostki powiązanej

Noty objaśniające

Dom Maklerski IDM SA	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	30	0	173
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: współpraca w zakresie dopuszczenia akcji BOMI na GPW + udzielenie pożyczki w formie obligacji

Nazwa jednostki powiązanej

REMAR Marian Cierpisz	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	8	0	83
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: zarządzanie jednym ze sklepów sieci BOMI

Nazwa jednostki powiązanej

TOP 5 Nieruchomości Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Nieruchomości – Korporacja Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Logistyka RCR Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Logistyka RCR Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka komandytowa	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	8	261	5	1 906
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: najem sklepu, magazynu, biur

Nazwa jednostki powiązanej

Meł – Management Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Meł – Invest Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Noppi Account Ltd.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0

Noty objaśniające

- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Lafroyg Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Ewa Kaczmarek	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

MEGA Sp.J Okonek Cierpisz	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	5	0	118
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: rozliczenia w zakresie odpraw managerskich

Nazwa jednostki powiązanej

Małkowski Matczuk Wieczorek Kanc.Adwokatów i Radców Prawnych Sp. J.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	0	43	0	461
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: obsługa prawna BOMI SA

Nazwa jednostki powiązanej

Olsztyńska Grupa EDU Spzoo	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	10	0	43	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: sprzedaż towarów

Nazwa jednostki powiązanej

A.PL Internet SA	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2011		Za okres 01.01. - 31.12.2011	
- towary i usługi	3 364	443	9 647	2 463
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- poręczenia i gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: sprzedaż towarów w ramach sklepu internetowego

III.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Beneficjent
Weksle własne In blanco stanowiące zabezpieczenie wykonania zawartych umów leasingu finansowego oraz własność środków trwałych	Fortis Lease BRE Leasing Raiffeisen Leasing Business Lease IBM Polska Europejski Fundusz Leasingowy
Poręczenie wekslowe dla spółki zależnej Rast Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. Komandytowa	Wartość poręczonego kredytu wobec kredytodawcy banku BRE Bank SA wg stanu na dzień 31.12.2011 r wyniosła 5,220 mln zł termin spłaty 05.11.2027 r.
Weksel In blanco z deklaracją wekslową Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wg prawa	Umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowych z dn. 28.10.2009 r. z PKO BP SA do kwoty 10 mln zł zawarta na

Noty objaśniające

bankowego do kwoty 20 mln zł (w terminie do 27.10.2013 r.) Zastaw rejestrowy na znakach towarowych nr 218307 (rast expres) oraz 218308 (rast) w kwocie 22 mln zł Zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 5 mln zł wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 16,5 mln zł wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej	okres od 28.10.2009 r. do 27.10.2010 r. Zgodnie z aneksem z 19 sierpnia 2010 kwota limitu gwarancji została podwyższona do 17 mln zł na okres od 21.08.2010 r. do 20.08.2011 r. Aneksem wydłużono okres możliwości korzystania z tej umowy do 20.11.2012 r
2 Weksle In blanco; Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w banku PKO BP SA Gwarancja bankowa do kwoty 3,5 mln zł zabezpieczająca roszczenia PKO BP Faktoring SA od BOMI SA	Umowa z PKO BP Faktoring SA na faktoring odwrotny (finansowanie zobowiązań wobec wybranych dostawców towaru) do kwoty 3,5 mln zł, z terminem finansowania 16.03.2013 r
Weksle In blanco zabezpieczające wierzytelności z tytułu prowadzenia kolektur totalizatora sportowego.	Umowa na prowadzenie kolektur firmy TOTALIZATOR SPORTOWY Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
Weksel In blanco zabezpieczający wykonanie umowy	Umowa na dostawy towarów z firmą TRADIS Sp. z o.o. Umowa jak i zabezpieczenie wygaśnię z dniem 31.08.2011 r
Poręczenie kredytu spółki zależnej do kwoty 15 mln zł (27.09.2010 r)	Umowa kredytowa Rabat Service w Raiffeisen Bank Polska SA
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 6 mln zł (30.09.2010 r)	Umowa o świadczenie usług z firmą HOOP Polska Sp. z o.o.
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5 mln zł (Rabat Service SA) (30.08.2010 r)	Umowa o nabycie udziałów Centrum Dystrybucja Sp. z o.o
Weksel In blanco zabezpieczający	TU EUROPA – umowa gwarancji ubezpieczeniowej na kwotę 1,23 mln zł

Spółka wykorzystuje linie gwarancyjne na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Wynajmującym od BOMI SA, z tytułu wynajmu lokali usługowych. W lokalach tych są ulokowane placówki sklepowe sieci BOMI. Wykorzystanie gwarancji bankowych na dzień 31/12/2011 roku wynosi:

Wystawca gwarancji	kwota gwarancji
PKO BP S.A.	16 514 tys. zł
Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.	2 260 tys. zł

Emitent w ramach umowy o przyznanie limitu leasingu z BRE Leasing Sp. z o.o. (o której mowa w nocy objaśniającej nr III.21) zobowiązał się do ograniczenia wypłaty dywidendy maksymalnie do 20% zysku netto za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. oraz utrzymywania określonych parametrów finansowych pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu.

Emitent w ramach umowy o kredyt inwestycyjny (15 mln zł) w banku BRE Bank SA (o którym mowa w nocy objaśniającej nr III.20) zobowiązał się do ograniczenia wypłaty dywidendy maksymalnie do 20% zysku netto za poprzedni rok obrotowy oraz utrzymywania określonych parametrów finansowych pod rygorem jej wypowiedzenia.

III.27. Płatności w formie akcji własnych

W czerwcu 2011 roku Emitent wyemitował 308.536 szt akcji serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł/szt w ramach tzw. kapitału docelowego (cena emisyjna wyniosła 2.529.995,20 zł). Wyemitowane akcje posłużyły jako zapłata za objęte akcje w spółce A.PL SA (19,85%).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2009 r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). Programem mają zostać objęci członkowie zarządu oraz kluczowego personelu kierowniczego.

Czas trwania Programu określony zostaje w następujący sposób:

- Latami obrotowymi, za które zgodnie z Programem Opcji mają zostać przyznane Warranty subskrypcyjne (Warranty), a następnie w wykonaniu praw z tych Warrantów Akcje Spółki, są lata 2009, 2010 i 2011;
- Przyznawanie Warrantów będzie następowało od roku następującego po roku obrotowym wymienionym w lit. a) powyżej;
- Całość praw do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów wygaśnie dnia 31.12.2012 roku.

Osoby uczestniczące w Programie Opcji będą uprawnione do objęcia łącznie nie więcej niż 388.617 szt. imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki, z zastrzeżeniem iż, w każdym z kolejnych lat: za rok 2009 - nie więcej niż 120.000 Warrantów serii A; za rok 2010 - nie więcej niż 120.000 serii B; za rok 2011 - nie więcej niż 148.617 Warrantów serii C.

Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do przyznania Warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku trwania Programu Opcji a nieobjętych w tym roku, do objęcia w kolejnych latach trwania

Programu Opcji. Warranty będą obejmowane nieodpłatnie. Uprawnionym do objęcia Warrantów będzie osoba, która pozostawała co najmniej przez 3 (trzy) miesiące w stosunku pracy ze Spółką w ciągu roku obrotowego, za który przyznawane są Warranty oraz pozostaje w takim stosunku w chwili obejmowania Warrantów. W ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki zostanie wyemitowanych nie więcej niż 388.617 akcji na okaziciela serii M. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa 1,00 (jeden) złoty. Listę osób uprawnionych do objęcia Warrantów oraz ilość Warrantów przeznaczonych dla poszczególnych osób ustali Rada Nadzorcza Spółki wraz z Zarządem Spółki, z tym, że liczba osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Opcji nie będzie większa niż 99. Do chwili obecnej nie zostały ustalone szczegóły programu oraz lista osób uprawnionych w związku z czym Zarząd Emitenta na podstawie zapisów MSSF 2 uznał iż nie nastąpił dzień przyznania i nie dokonywał ich wyceny w niniejszym sprawozdaniu.

III.28. Zdarzenia po dniu bilansowym

W styczniu 2012 roku Emitent podpisał aneks do umowy kredytowej (35 mln zł) z PEKAO SA w zakresie dodatkowego zabezpieczenia spłaty w postaci hipoteki umownej w wysokości 10 mln zł na nieruchomości należącej do spółki zależnej Rabat Service SA położonej w Pruszczu Gdańskim.

Zarząd BOMI S.A. w dniu 21 stycznia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o następującej treści:

§ 1 Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 7 ust. 5-7 Statutu Spółki, zgodnie z art. 446, art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i w związku z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki BOMI Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.948.690,40 złotych (trzy miliony dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy) do kwoty nie większej niż 5.048.690,40 złotych (pięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy), to jest o kwotę nie większą niż 1.100.000,00 złotych (jeden milion sto tysięcy złotych).

Akcje serii R będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. Akcje serii R oferowane będą w trybie subskrypcji prywatnej. Umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny zostać zawarte do dnia 21 kwietnia 2012 roku. Cena emisyjna akcji, uwzględniająca ograniczenie wskazane w § 7 ust. 7 Statutu Spółki wynosi 2,30 złotych (dwa złote trzydzieści grosze).

Akcje zostały objęte i opłacone w całości w dniach 7-8 lutego 2012 r.

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Marek Romanowski

Członek Zarządu

Witold Jesionowski

Prezes Zarządu

Jerzy Falkin

Wiceprezes Zarządu