



rast

SIEĆ 3+



RABAT
SERVICE

DYSTRYBUCJA
ARTYKUŁOWYCH

CURYLO-ASTERIX



CEDE
CENTRUM DYSTRYBUCJA

Bomi
GRUPA

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej BOMI
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 drzemącego 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 czołowych 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 należyтым zaopatrzeniu naszych placówek handlowych. Czynniki ten miał 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności za 2011 rok

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

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów

Zarząd jednostki dominującej BOMI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOMI został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Marek Romanowski

Członek Zarządu

Witold Jesionowski

Prezes Zarządu

Jerzy Falkin

Wiceprezes Zarządu

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.	INFORMACJE OGÓLNE	7
I.1.	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	7
I.2.	DANE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (objętych sprawozdaniem skonsolidowanym)	7
I.3.	WYKAZ SPÓŁEK WYŁĄCZONYCH ZE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	9
I.4.	WYBRANE DANE FINANSOWE	9
I.5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
I.6.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
I.7.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
I.8.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	14
II.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15
II.1.	Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń	15
II.2.	Oświadczenie zgodności	15
II.3.	Porównywalność sprawozdań finansowych	15
II.4.	Stosowane zasady rachunkowości	15
II.4.a.	Zasady rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości / korekty błędów	15
II.4.b.	Zasady rachunkowości – informacje w zakresie zmian MSSF w trakcie 2011 roku	18
II.4.c.	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	19
II.4.d.	Księgi rachunkowe	19
II.4.e.	Wartości niematerialne	19
II.4.f.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
II.4.g.	Inwestycje długoterminowe	21
II.4.h.	Należności długoterminowe	21
II.4.i.	Rozliczenia międzyokresowe	21
II.4.j.	Zapasy	21
II.4.k.	Instrumenty finansowe	22
II.4.l.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	24
II.4.m.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
II.4.n.	Zobowiązania długoterminowe	24
II.4.o.	Zobowiązania krótkoterminowe	24
II.4.p.	Kredyty bankowe	25
II.4.q.	Rezerwy	25
II.4.r.	Przychody	25
II.4.s.	Podatki	25
II.4.t.	Połączenia jednostek gospodarczych	26
II.4.u.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	27
II.5.	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	27
II.5.a.	Utrata wartości firmy	27
II.5.b.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych	28
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	29
III.1.	Przychody	29
III.2.	Segmenty operacyjne	29
III.3.	Pozostałe przychody operacyjne	32
III.4.	Koszty ogólnego zarządu	32
III.4.a.	Amortyzacja i utrata wartości	33
III.4.b.	Koszty badań i rozwoju	33
III.4.c.	Świadczenia pracownicze	33
III.5.	Pozostałe koszty operacyjne	33
III.6.	Przychody finansowe	34
III.7.	Koszty finansowe	35
III.8.	Podatek dochodowy	35
III.8.a.	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	35
III.8.b.	Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową	35
III.8.c.	Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	35
III.8.d.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	35
III.8.e.	Saldo podatku odroczonego	36
III.9.	Działalność zaniechana	38
III.10.	Zysk przypadający na jedną akcję	38
III.10.a.	Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	38

III.10.b.	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	38
III.10.c.	Wpływ zmian rachunkowości na zysk na jedną akcję	38
III.11.	Wartość firmy i inne wartości niematerialne	39
III.11.a.	Wartość firmy i roczny test na utratę wartości	39
III.11.b.	Istotne wartości niematerialne	41
III.11.c.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	41
III.11.d.	Zmiany wartości firmy i innych wartości niematerialnych, ich umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	42
III.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	44
III.12.a.	Odpisy aktualizujące	44
III.12.b.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	44
III.12.c.	Zmiany w wartości początkowej, umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	45
III.13.	Inwestycje w jednostkach	47
III.13.a.	Inwestycje w jednostkach zależnych	47
III.13.b.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	49
III.13.c.	Inwestycje w jednostkach pozostałych	49
III.14.	Pozostałe aktywa finansowe	50
III.15.	Rozliczenia międzyokresowe	50
III.15.a.	Specyfikacja rmk	51
III.16.	Zapasy	51
III.16.a.	Zapasy oddane w zastaw jako zabezpieczenie	51
III.17.	Należności	51
III.17.a.	Należności handlowe	51
III.17.b.	Odpisy aktualizujące - zmiany	51
III.17.c.	Cesje wierzytelności jako zabezpieczenie	52
III.18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52
III.19.	Kapitały własne	52
III.19.a.	Kapitał podstawowy	52
III.19.b.	Akcje własne	55
III.19.c.	Kapitał zapasowy	55
III.19.d.	Kapitał z aktualizacji wyceny	55
III.19.e.	Kapitał rezerwowy	56
III.20.	Kredyty i pożyczki	56
III.20.a.	Specyfikacja kredytów i pożyczek	56
III.20.b.	Naruszenie postanowień umowy kredytowej	63
III.21.	Pozostałe zobowiązania finansowe	64
III.22.	Pozostałe zobowiązania	65
III.23.	Rezerwy, z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony	65
III.23.a.	Zmiany wielkości rezerw	65
III.23.b.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych składek	67
III.23.c.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych świadczeń	67
III.24.	Instrumenty finansowe	68
III.24.a.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	68
III.24.b.	Ryzyko rynkowe	68
III.24.c.	Znaczące zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych i kapitałowych	70
III.24.d.	Kategorie instrumentów finansowych	71
III.25.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	72
III.26.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	74
III.27.	Płatności w formie akcji własnych	75
III.28.	Zdarzenia po dniu bilansowym	76

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

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

Poczta elektroniczna: biurozarzadu@bomi.pl

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

KRS: 000088823

Regon: 190863162

NIP: 593-10-07-159

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

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. DANE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (objętych sprawozdaniem skonsolidowanym)

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA SP. z o.o. Gdynia, Gryfa Pomorskiego 71	Spółka zależna	100%(a)	185.002.500	Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi, obsługa administracyjna dla spółek Grupy Kapitałowej BOMI)
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.	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki	100% (a)	7.831.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łącznie (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Olsztyn ul. Żelazna 4 BDF Sp. z o.o. Sąbnie, ul. Główna 78	RAST SA) Spółka zależna	100% (a)	52.000	(na potrzeby BOMI) sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych pod logo LIVIO handel hurtowy artykułami FMCG
Rabat Service SA Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna	91,84% (b)	6.058.843,20	
Grupa Kapitałowa RABAT SERVICE CENTRALA SP. z o.o. Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	91,84% (b)	102.502.000	Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi Grupy Kapitałowej Rabat Service)
LD Holding SA Jastrzębie Zdrój ul. Pszczńska 186	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	90,40% (b)	3.840.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. Łódź, ul. Zakładowa 99	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	91,84% (b)	1.080.000	handel hurtowy artykułami FMCG
Piński Rynek Hurtowy Sp. z o.o. Piła, ul. Wawelska 104	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	81,79% (b)	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 Service SA)	91,84% (b)	1.095.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
FOOD-EXPORT Sp. z o.o. Gdynia, ul Polska 17	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	62,85% (b)	488.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Mega Sweets Sp. z o.o. Gdańsk, ul. Elbląska 125	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	62,85% (b)	100.000	sprzedaż hurtowa żywności,
TOLAK Sp. z o.o. Warszawa, ul. Krakowiaków 76 Uwaga:	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Service SA)	91,84% (b)	7.660.000	sprzedaż hurtowa żywności,

Emitent w styczniu 2011 roku dokonał zbycia całego pakietu posiadanych udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA.

W lutym 2011 roku Emitent dokonał nabycia 0,48% akcji spółki Rabat Service SA

Spółka zależna od Emitenta - Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. w trakcie 2011 roku dokonała zakupu 64,2% udziałów w spółce MADEK Sp. z o.o. (od dotychczasowego ich właściciela tj. spółki Rabat Service SA) ponadto dokonała skupu 35,8 % od pozostałych udziałowców. Po tych transakcjach Spółka Centrum Dystrybucja posiada 100 % udziałów w spółce MADEK.

W dniu 29 sierpnia 2011 roku Rabat Service SA - nabyła 100 % udziałów spółki TOLAK sp. z o.o. Spółka ta jest liderem wśród firm zajmujących się dystrybucją słodczy w województwie mazowieckim. Obecnie Tolak Sp. z o.o. posiada trzy nowoczesne magazyny dystrybucyjne, których łączna powierzchnia wynosi 5500 m2 i zatrudnia około 110 pracowników.

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). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 października 2011 r. 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).

W grudniu 2011 roku nastąpiło połączenie spółek LD Holding SA ze spółkami Sieć Północ Sp. z o.o. i Sieć Centrum Sp. z o.o.. Spółką przejmującą była spółka LD Holding SA.

W grudniu 2011 roku ze spółki Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. została wydzielona spółka Grupa Kapitałowa RABAT SERVICE CENTRALA Sp. z o.o. (zarządzanie znakami towarowymi dla Grupy Kapitałowej Rabat Service).

I.3. WYKAZ SPÓŁEK WYŁĄCZONYCH ZE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
LD Opole Sp. z o.o. Pokój	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	89,12% (b)	-	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% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Łódź Sp. z o.o. Łódź	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Lublin Sp. z o.o. Lublin	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	35,96% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Małopolska Sp. z o.o. Tuchów	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Kujawy Sp. z o.o. Grudziądz	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	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% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Mazowsze Sp. z o.o. Grójec	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

Wartość udziałów w w/w jednostkach została odpisana w 2008 roku zmniejszając wartość nabywanych aktywów netto przejmowanych spółek.

I.4. 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,

Informacje ogólne

- 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	
	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany
	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	1 418 914	1 426 800	342 723	356 308
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-61 237	-85 918	-14 791	-21 456
III. Zysk (strata) brutto	-81 102	-106 593	-19 589	-26 619
IV. Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	-85 761	-106 833	-20 715	-26 679
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 777	-10 908	7 434	-2 724
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 670	-26 803	-3 302	-6 693
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-20 780	40 669	-5 019	10 156
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 673	2 958	-887	739
IX. Aktywa, razem	1 111 491	1 127 149	251 651	284 612
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	563 922	505 337	127 677	127 601
XI. Zobowiązania długoterminowe	81 503	83 475	18 453	21 078
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	482 419	421 862	109 224	106 523
XIII.a Kapitał własny ogółem	547 569	621 812	123 974	157 011
XIII.b Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	536 262	612 789	121 414	154 733
XIV. Kapitał zakładowy	3 949	3 946	894	996
XV.a Liczba akcji (w szt.)	39 486 904	39 458 668	39 486 904	39 458 668
XV.b 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)	-2,17	-2,73	-0,52	-0,68
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,17	-2,73	-0,52	-0,68
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,58	15,53	3,07	3,92
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,58	15,53	3,07	3,92
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

I.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Działalność kontynuowana

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01- 31.12.2011	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01- 31.12.2010
[A.] PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	III.1, III.2	1 418 914	1 426 800
[A.I.] Przychody ze sprzedaży produktów i usług		139 054	137 203
[A.II.] Przychody ze sprzedaży towarów		1 279 860	1 289 597
[B.] KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		-1 109 704	-1 099 412
[B.I.] Koszt sprzedanych produktów i usług		0	0
[B.II.] Wartość sprzedanych towarów		-1 109 704	-1 099 412
[C.] ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		309 210	327 388
[D.] POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	III.3	22 084	6 782
[E.] KOSZT SPRZEDAŻY		0	0
[F.] KOSZTY OGÓLNEGOZARZĄDU	III.4	-322 593	-324 885
[G.] POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	III.5	-69 938	-95 203
[H.] ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-61 237	-85 918
[I.] PRZYCHODY FINANSOWE	III.6	293	1 313
[J.] KOSZTY FINANSOWE	III.7	-20 158	-21 993
[K.] UDZIAŁ W ZYSKU W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	III.13	0	5
[L.] ZYSK (STRATA) BRUTTO		-81 102	-106 593
[Ł.] Podatek dochodowy	III.8	-4 442	120
[M.] Zysk/Strata Netto, z tego przypada dla		-85 544	-106 473
- udziałowców jednostki dominującej		-85 761	-106 833
- udziałowców mniejszościowych		217	360
[N.] Inne całkowite dochody		6 717	-2 800
- 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		6 717	-2 800
- Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0
- Błędy z lat poprzednich		0	0
- Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		0	0
[O.] Całkowite dochody (netto), z tego przypada		-78 827	-109 273
- udziałowców jednostki dominującej		-79 044	-109 633
- udziałowców mniejszościowych		217	360

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	-2,17	-2,73
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,17	-2,73
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję	III.10.b	-2,17	-2,73
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,17	-2,73
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00

I.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR
		stan na 2011-12-31	stan na 2010-12-31
Stan na koniec okresu sprawozdawczego			
[A.] Aktywa trwałe		834 225	838 698
[A.I.] Wartość firmy	III.11	572 164	577 877
[A.II.] Wartości niematerialne	III.11	6 247	2 419
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	III.12	231 247	240 892
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne		18 045	0
[A.V.] Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	III.13	0	11 738
[A.VI.] Aktywa finansowe	III.14	2 736	209
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczone	III.8.e	2 941	4 824
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	845	739
[B.] Aktywa obrotowe		277 266	288 451
[B.I.] Zapasy	III.16	114 111	128 317
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	III.17	151 357	144 436
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.25	3 451	236
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	III.8.d	0	695
[B.IV.] Aktywa finansowe	III.14	123	171
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.14	0	5
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	III.18	9 846	13 519
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	1 829	1 313
Aktywa razem		1 111 491	1 127 149

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR
		stan na 2011-12-31	stan na 2010-12-31
Stan na koniec okresu sprawozdawczego			
[A.] Kapitał własny ogółem		547 569	621 812
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		536 262	612 789
[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.	712 893	693 054
[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		-96 592	21 253
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	III.1-10	-85 761	-106 833
[A.II.] Udziały mniejszościowe		11 308	9 023
[B.] Zobowiązania i rezerwy		563 922	505 337
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe		81 503	83 475
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	III.20	51 054	52 789
- w tym w jednostkach powiązanych:		0	0
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczone	III.8.e	18 680	15 145
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	434	387
[B.I.4.] pozostałe rezerwy		0	0
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	11 335	15 154
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe		482 419	421 862
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	III.22	232 459	213 618
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.25	845	6 602
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	III.20	192 189	167 473
[B.II.3.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	9 098	10 631
[B.II.4.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	3 465	2 307
[B.II.5.] pozostałe rezerwy	III.23	44 343	26 730
[B.II.6.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
[B.II.7.] rozliczenia międzyokresowe	III.22	865	1 103
Pasywa razem		1 111 491	1 127 149

I.7. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2011 r	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2010 r
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-81 102	-106 593
KOREKTY:	65 255	52 605
- amortyzacja	24 679	23 711
- zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	-382
- zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych do sprzedaży	0	0
- koszty odsetek	20 158	21 993
- otrzymane odsetki	0	0
- odpisy aktualizacyjne i przeszacowania majątku trwałego	3 200	0
- inne korekty	17 218	7 283
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-15 847	-53 988
KOREKTY:	48 064	45 453
- zmiana stanu zapasów	19 889	7 206
- zmiana stanu należności	320	12 373
- zmiana stanu zobowiązań	9 415	-968
- zmiana stanu rezerw i rmk	18 440	26 842
- inne korekty	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	32 217	-8 535
- zapłacony podatek dochodowy	-1 440	-2 373
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 777	-10 908
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
WYDATKI:	-25 452	-28 869
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-8 027	-13 339
- nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-17 425	-14 591
- pożyczki udzielone	0	-939
WPŁYWY:	11 782	2 066
- wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
- wpływy ze zbycia inwestycji finansowych	11 737	382
- otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	45	1 684
- otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 670	-26 803
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WYDATKI:	-52 514	-51 511
- dywidendy wypłacone	0	0
- nabycie akcji własnych	0	0
- spłaty kredytów i pożyczek	-19 821	-19 195
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-12 535	-10 323
- odsetki zapłacone	-20 158	-21 993
WPŁYWY:	31 734	92 180
- netto z tytułu emisji akcji	-15	-2
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	31 749	92 182
- inne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-20 780	40 669
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-3 673	2 958
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 519	10 561
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 846	13 519
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-3 673	2 958

I.8. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	udziały niekontrolujące	RAZEM
stan na 01.01.2011	3 946	-404	693 054	1 593	180	-81 705	9 023	625 687
wynik za okres 01.01.-31.12.2010 (korekta błędu)	0	0	0	0	0	-3 875	0	-3 875
emisja akcji N (rejestracja w KRS)	31	0	2 499	0	0	0	0	2 530
koszty emisji	0	0	-15	0	0	0	0	-15
umorzenie akcji własnych	-28	404	-376	0	0	0	0	0
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	10 055	0	0	-10 055	0	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
wynik za okres 01.01.-31.12.2011	0	0	0	0	0	-85 761	217	-85 544
nabycie 0,48% udziałów w Rabat Services	0	0	18	0	0	0	-45	-27
nabycie 34,12% udziałów w MADEK Spzoo	0	0	32	0	0	0	-426	-394
emisja akcji w spółce zależnej Rabat Service (ze zmianami zaangażowania BOMI spadek z 94,84% do 91,84%)	0	0	7 624	0	0	-957	2 506	9 173
inne korekty, w tym zaokrąglenia	0	0	2	0	0	0	32	34
stan na 31.12.2011	3 949	0	712 893	1 593	180	-182 353	11 308	547 569

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	udziały niekontrolujące	RAZEM
stan na 01.01.2010	3 886	-404	665 752	1 593	180	44 552	8 025	723 584
emisja akcji N (rejestracja w KRS)	60	0	6 835	0	0	0	0	6 895
koszty emisji	0	0	-2	0	0	0	0	-2
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	23 269	0	0	-23 269	0	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
wynik za okres 01.01.-31.12.2010	0	0	0	0	0	-102 958	360	-102 598
włączenie do konsolidacji jednostki zależnej BDF	0	0	0	0	0	0	-2 184	-2 184
włączenie do konsolidacji jednostki zależnej CeDe	0	0	0	0	0	0	173	173
inne korekty, w tym zaokrąglenia	0	0	0	0	0	-30	0	-30
inne korekty - wykup pozostałej części udziałów BDF (30%)	0	0	-2 800	0	0	0	2 649	-151
stan na 31.12.2010	3 946	-404	693 054	1 593	180	-81 705	9 023	625 687

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

II.1. Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BOMI 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

Jednostki Grupy (za wyjątkiem spółki BOMI, która prowadzi księgi wg MSSF) prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktykami powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa tj. zgodnie z ustawą o rachunkowości (PSR). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera pewne korekty ujęte w dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostały odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności tego sprawozdania ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

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:

„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 wyceny 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	GK BOMI skonsolidowany Stan na 31.12.2010 r.	w tym nieruchomości, które z dnem 01.01.2011 r. stały się nieruchomościami inwestycyjnymi	GK BOMI skonsolidowany Stan na 01.01.2011 r. przed wyceną
[A.] AKTYWA TRWAŁE	234 256	10 821	10 821
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	234 256	10 821	0
[A.III.a] Środki trwałe	168 917	10 821	0
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	27 835	406	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	141 082	10 415	0
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne	0	0	10 821
AKTYWA RAZEM	1 130 823	10 821	10 821
[A.I.] KAPITAŁ WŁASNY, w tym	625 687	0	0
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	616 664	0	0
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	n/d	n/d	0
[B.] ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	505 136	0	0
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe, w tym	83 475	0	0
[B.I.2] rezerwy na podatek odroczony	15 145	0	0
PASYWA RAZEM	1 130 823	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%

Amortyzację wylicza się dla wszystkich wartości niematerialnych, z pominięciem wartości znaku firmowego BOMI o wartości 615 tys. zł (dla którego uznano nieokreślony okres użytkowania). Nie stwierdzono aby znak ten na koniec bieżącego okresu wykazywał utratę wartości. Przy określaniu okresu użytkowania brany jest pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne.

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

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

Amortyzacja 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 budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 lat	50 lat	2%-5%
inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10 lat	10%
urządzenia techniczne i maszyny	3 lata	14 lat	7% - 30%
środki transportu	5 lat	7 lat	14% - 20%
inne środki trwałe	5 lat	10 lat	10%-20%

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są 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 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,
- zaliczki na poczet umów.

II.4.j. Zapasy

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

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

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

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

Koszt wytworzenia zapasów w postaci wyrobów gotowych ustala się w wysokości obejmującej koszt zużytych materiałów bezpośrednich, nie dolicza się do kosztów 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 zależy od celu, w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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 wyksięgowana 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.l. 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 Grupy są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Grupy.

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

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

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 wynajmowania powierzchni sklepowych.

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.

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.t. 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.

Jeżeli w wyniku przejęcia 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, dla odbiorców krajowych (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów). Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółki Rabat Service SA i jej spółek zależnych)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz spółki BDF)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

II.5. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie BOMI, zarząd jednostki dominującej 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
a) sprzedaż usług (terytorium Polski)	139 054	137 203
b) sprzedaż towarów (terytorium Polski)	1 279 860	1 289 597
Przychody ze sprzedaży razem, w tym	1 418 914	1 426 800
z działalności kontynuowanej	1 418 914	1 426 800
z działalności zaniechanej	0	0

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

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 wynajmowania lokali/nieruchomości

Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółki Rabat Service SA i jej spółek zależnych)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz spółki BDF)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

Przychody ze sprzedaży w ramach dystrybucji detalicznej stanowią przychody ze sprzedaży towarów 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 spoza Grupy Kapitałowej BOMI nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

Przychody ze sprzedaży w ramach dystrybucji hurtowej stanowią artykuły FMCG (artykuły spożywcze oraz chemii gospodarczej), dostarczane własną flotą transportową do firm zewnętrznych (sieci sklepów, bądź pojedynczych sklepów detalicznych, czy też innych odbiorców hurtowych) położonych na terytorium Polski. Żaden z odbiorców spoza Grupy Kapitałowej BOMI nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

Przychody ze sprzedaży w ramach wynajmu stanowią przychody z wynajmu lokali użytkowych (centrum handlowe w Pile) dla firm. Żaden z odbiorców nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

III.2. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne

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, dla odbiorców krajowych (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów). Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółki Rabat Service SA i jej spółek zależnych)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz spółki BDF)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

Przekształcanie uprzednio przedstawionych informacji

Nie było potrzeby zmian w stosunku do wcześniej wykazywanych danych.

Informacje na temat produktów i usług i odbiorców

Informacje w zakresie produktów, usług i odbiorców segmentów operacyjnych opisane zostały w nocie III.1 Przychody.

Zasady wyceny zysków i strat segmentów

Przychody ze sprzedaży dla segmentów operacyjnych dystrybucji hurtowej i detalicznej ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymywanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody te ujmowane w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty. Emitent przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy: jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do

których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli. Uznawanie przychodów: przychody ze sprzedaży towarów są uznawane pod datą dokonania sprzedaży (czyli wydania towaru nabywcy).

Przychody ze sprzedaży dla segmentu wynajem uznawane są za zrealizowane w okresie, którego dotyczą, niezależnie od daty zafakturowania.

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

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

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

Początkowa wycena stanowi wartość firmy według jej ceny nabycia (stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Jeżeli udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższa koszt połączenia jednostek gospodarczych, jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów dla wszystkich segmentów operacyjnych Grupy BOMI są opisane w pkt VI.5 Informacji dodatkowych i odnoszą się do wszystkich segmentów operacyjnych Grupy BOMI.

Informacje dotyczące zysków lub strat, aktywów i pasywów wraz z uzgodnieniem do danych sprawozdawczych Grupy:

Segmenty operacyjne za okres 01.01.-31.12.2011 r.	sprzedaż detaliczna	dystrybucja hurtowa	Wynajem nieruchomości	udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	wyłączenia wewnętrzne	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	742 840	841 484	1 700	n/d	-167 110	1 418 914
- sprzedaż do odbiorców zewnętrznych	711 741	705 473	1 700	n/d	0	1 418 914
- sprzedaż do pozostałych segmentów	31 099	136 011	0	n/d	-167 110	0
Zysk (strata) ze sprzedaży segmentu	204 458	125 873	1 697	n/d	0	332 028
Pozostałe przychody operacyjne	16 882	5 165	37	n/d	0	22 084
Koszty sprzedaży	0	0	0	n/d	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-225 665	-118 629	-1 117	n/d	0	-345 411
Pozostałe koszty operacyjne	-66 692	-3 242	-4	n/d	0	-69 938
Zysk (strata) operacyjna segmentu	-71 017	9 167	613	n/d	0	-61 237
Przychody Finansowe	250	235	74	n/d	0	559
Koszty Finansowe	-12 425	-7 893	-1	n/d	0	-20 319
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	-83 192	1 509	686	0	0	-80 997
Podatek dochodowy	-2 843	-1 473	-126	n/d	0	-4 442
Udział w wyniku udziałowców mniejszościowych	1	-115	-103	n/d	0	-217
Zysk netto	-86 034	-79	457	0	0	-85 656
Aktywa segmentu	460 261	715 928	7 348	n/d	-72 046	1 111 491
Pasywa segmentu	460 261	715 928	7 348	n/d	-72 046	1 111 491
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	143 132	134 053	31	n/d	-60 028	217 188
Nakłady inwestycyjne	-4 353	-3 674	0	n/d	0	-8 027
Amortyzacja	16 570	7 689	180	n/d	240	24 679

III.3. Pozostałe przychody operacyjne

działalność kontynuowana:		
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2011	2010
a) rozwiązanie rezerw i odpisów, w tym	9 576	1 783
- rozwiązanie odpisy na środki trwałe	0	0
- rozwiązanie odpisy na wartości niematerialne	0	0
- rozwiązanie odpisy na zapasy	329	0
- rozwiązanie odpisy na należności	6 633	694
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	199	25
- rozwiązanie rezerwy na inne zobowiązania	2 415	1 064
b) pozostałe, w tym:	12 508	4 999
- zysk ze zbycia środków trwałych	553	382
- dotacje/refundacje i dopłaty	1 163	823
- odszkodowania, rekompensaty	138	337
- przeszacowanie wartości nieruchomości	7 197	0
- pozostałe	3 457	3 457
Pozostałe przychody operacyjne razem, w tym	22 084	6 782
z działalności kontynuowanej	22 084	6 782
z działalności zaniechanej	0	0

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

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	-24 679	-23 711
b) zużycie materiałów i energii	-42 021	-41 259
c) usługi obce	-134 078	-124 830
d) podatki i opłaty	-5 826	-4 601
e) wynagrodzenia	-102 527	-115 509
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	-23 287	-25 312
h) pozostałe	-2 138	-2 495
Koszty według rodzaju, razem	-334 556	-337 717
Zmiana stanu produktów	-57	-47
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 (wielkość ujemna)	-322 593	-324 885
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0
działalność zaniechana:		
KOSZTY OGÓLNOZAKŁADOWE 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	-23 412	-22 926
amortyzacja wartości niematerialnych	-1 267	-785
koszt amortyzacji ogółem, w tym	-24 679	-23 711
dotyczący działalności kontynuowanej	-24 679	-23 711
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
UTRATA WARTOŚCI	2011	2010
utrata wartości - wartość firmy	-5 713	0
utrata wartości - wartości niematerialne	-53	-18
utrata wartości - rzeczowe aktywa trwałe	-4 631	-1 912
koszt utraty wartości, w tym	-10 397	-1 930
dotyczący działalności kontynuowanej	-10 397	-1 930
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, o którym mowa w notie 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 Emitent dokonał odpisu na wartość firmy powstałą w wyniku przejęcia spółki BDF Szopo w związku z utratą wartości.

III.4.b. Koszty badań i rozwoju

Nie występują.

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	-23 287	-25 312
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-1 272	-142
pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-22 015	-25 170
koszty świadczeń pracowniczych, w tym	-23 287	-25 312
dotyczące działalności kontynuowanej	-23 287	-25 312
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

III.5. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2011	2010
a) utworzone odpisy aktualizujące, w tym	-24 556	-36 771
- odpisy na wartości niematerialne	-5 766	-18
- odpisy na wartości środki trwałe	-4 631	-1 912
- odpisy na zapasy	-3 319	0

- odpisy na należności	-10 840	-34 841
b) inne koszty operacyjne w tym:	-45 382	-58 432
- straty w towarach handlowych	-14 359	-25 201
- darowizny rzeczowe i pieniężne	-178	-338
- spisane należności	-278	-283
- likwidacje środków trwałych	-347	-106
- rezerwy na odpisy emerytalne	-91	-21
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-1 268	-30
- rezerwy na restrukturyzację	-24 156	-26 407
- kary umowne	-1 106	-2 760
- pozostałe	-3 599	-3 286
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-69 938	-95 203
z działalności kontynuowanej	-69 938	-95 203
z działalności zaniechanej	0	0

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 odpisy emerytalno-rentowe.

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w notie 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 notie 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	288	200
- udzielonych pożyczek i z tytułu obligacji (pozycje utrzymywane do terminu wymagalności)	0	13
- od środków na rachunkach bieżących	288	187
b) inne	5	1 113
- przychody ze zbycia udziałów	11 738	0
- wartość zbytych udziałów / aktywów netto	-11 738	0
- zysk na zbyciu akcji własnych (KIMS 19) transakcja objęcia Udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. w zamian za Akcje własne – uregulowanie zobowiązania za udziały	0	1 069
- inne	5	44
Przychody finansowe razem, w tym	293	1 313
dotyczące działalności kontynuowanej	293	1 313
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).

III.7. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2011	2010
a) z tytułu odsetek	-20 126	-14 414
- kredyty bankowe (w tym prowizje)	-18 420	-12 465
- leasing finansowy	-1 534	-1 704
- pozostałe odsetki (dla kontrahentów, współfinansowanie factoringu)	-172	-245
b) inne	-32	-7 579
- aktualizacja wartości udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA (do wartości uzyskanych przychodów – zbycie styczeń 2011 r)	0	-7 246
- aktualizacja wartości udziałów (w nabytych/założonych spółkach Zależnych BDF Sp. z o.o./ Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. – opłaty Sądowe, notarialne, podatek od czynności cywilno-prawnych które zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek stanowią koszty okresu	0	-307
- inne	-32	-26
Koszty finansowe razem, w tym	-20 158	-21 993
dotyczące działalności kontynuowanej	-20 158	-21 993
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.

III.8. Podatek dochodowy

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

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 BOMI SA podlega przepisom ogólnym, nie tworzy ze spółkami Grupy BOMI, 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

Nie dotyczy.

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	4 824	-1 945	0	0	0	62	0	2 941
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	863	-288	0	0	0	62	0	637
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	676	848	0	0	0	0	0	1 524
- strata podatkowa	1 939	-1 900	0	0	0	0	0	39
- odpisy aktualizujące	1 346	-605	0	0	0	0	0	741
	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	15 145	1 057	0	0	0	2 014	0	18 680
- rzeczowe aktywa trwałe	12 886	1 678	0	0	0	2 478	0	17 042
- leasing finansowy	1 987	-394	0	0	0	0	0	1 593
- odroczone przychody	272	-227	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	1 694	2 980	0	0	0	150	0	4 824
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	539	324	0	0	0	0	0	863
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	677	-151	0	0	0	150	0	676
- strata podatkowa	0	1 939	0	0	0	0	0	1 939
- odpisy aktualizujące	478	868	0	0	0	0	0	1 346
					przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat			
	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym		przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego	14 699	341	0	0	0	105	0	15 145
- rzeczowe aktywa trwałe	13 072	-186	0	0	0	0	0	12 886
- leasing finansowy	1 497	385	0	0	0	105	0	1 987
- odroczone przychody	130	142	0	0	0	0	0	272

III.9. Działalność zaniechana

Emitent nie zaniechał 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		-2,17	-2,73
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,17	-2,73
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję		-2,17	-2,73
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,17	-2,73
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	-85 761	-106 833
dotyczący działalności kontynuowanej	-85 761	-106 833
dotyczący działalności zaniechanej	0	0

						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

Emitent w trakcie 2010 i 2011 roku nie emitował 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

Nie następowała zmiana zasad rachunkowości w trakcie 2011 roku.

III.11. Wartość firmy i inne wartości niematerialne

WARTOŚĆ FIRMY I INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
a) wartość firmy (wartość bilansowa)	572 163	577 877
wartość początkowa	577 877	577 877
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-5 713	0
b) wartości niematerialne (wartość bilansowa)	6 247	2 419
wartość początkowa	13 755	6 181
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-6 602	-2 909
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-906	-853

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

Wartość firmy obejmuje wartości firm powstałe:

1/ z połączenia ze spółką RAST – przejęcie Grupy RAST - (193.990 tys. zł). Wartość firmy powstała wskutek połączenia w dniu 31 lipca 2008 z RAST S.A., dla której ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, do których przypisana jest ta wartość firmy stanowi sieć 20 sklepów supermarketowych działająca na rynku warmińsko – mazurskim

2/ przy przejęciu Grupy RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) - (354.618 tys. zł). Wartość firmy powstała wskutek uzyskania kontroli nad grupą RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) od dnia 01 września 2008, dla której ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, do których przypisana jest ta wartość firmy stanowi działalność dystrybucyjną realizowaną w segmencie FMCG na rynku całego kraju

3/ przy przejęciu Spółki BDF Sp. z o.o. - (5.713 tys. zł)

4/ przy przejęciu Spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. - (23.556 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 firm z przejęć. Z testu nie wynika konieczność obejmowania odpisami aktualizującymi wartości firmy.

Testy na utratę wartości – wartość firmy z połączenia z RAST SA – 193.990 tys zł

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% w skali roku.

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.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) – 354.618 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg tych samych założeń co w przypadku testów na utratę wartości dla RAST z tym, że:

1/ projekcję wolnych przepływów pieniężnych oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2012 – 2013 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 2,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2013.

2/ jako stopę dyskontową (7,67%) 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 (5,31%) obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa.

3/ udział długu - w przypadku RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) udział długu w średnioważonym koszcie kapitału wyniósł 52,26%

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 RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką BDF– 5.713 tys. zł

Przeprowadzone testy na utratę wartości firmy w tym przypadku wykazały, że nastąpiła trwała utrata wartości, w związku z czym Emitent dokonał odpisu aktualizacyjnego na całą wartość tej pozycji.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką Centrum Dystrybucja – 23.556 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg tych samych założeń co w przypadku testów na utratę wartości dla RAST z tym, że:

1/ projekcję wolnych przepływów pieniężnych oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2012 – 2013 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 2,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2013.

2/ jako stopę dyskontową (8,08%) 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 (5,78%) obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa.

3/ udział długu - w przypadku Centrum Dystrybucja udział długu w średnioważonym koszcie kapitału wyniósł 48,44%

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 Centrum Dystrybucja Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Dodatkowo, jednostka dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy powstałej w wyniku połączenia ze spółką RAST SA i uzyskania kontroli nad grupą Rabat Pomorze oraz przejęciach spółek BDF i Centrum Dystrybucja. 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 firmy RAST	8,50%	8,52%	0,02%
Wartość firmy RABAT SERVICE	7,67%	7,69%	0,05%
Wartość firmy Cede	8,08%	8,23%	0,03%

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

Emitent posiada wniesiony aportem znak towarowy BOMI o nr 99835, o wartości 615 tys. zł, którego nie amortyzuje.

Emitent dysponuje prawami do znaków towarowych (graficzno-słownych) BOMI o nr 198013, 213641, 213642, 213643, 213644, znaki te jako wytworzone we własnym zakresie nie są wykazywane (aktywowane) w aktywach Spółki.

Dodatkowo: w wyniku przejęcia spółki RAST SA w 2008 roku Grupa BOMI dysponuje prawami do znaków (graficzno-słownych) RAST o nr 218307 oraz 218308 Rast Express). Grupa nie dokonywała ich wyceny i wykazywania (aktywowania) w aktywach na dzień przejęcia RAST.; w wyniku przejęcia Grupy RABAT SERVICE SA (dawniej RABAT POMORZE) w 2008 roku Grupa BOMI dysponuje prawami do znaków (graficzno-słownych) „sieć 34”; „Curyło-Asterix”.. Emitent nie dokonywał ich wyceny i wykazywania (aktywowania) w aktywach na dzień przejęcia.

W wyniku przejęcia spółki TOLAK Grupa Kapitałowa BOMI dysponuje również znakiem handlowym TOLAK o wartości 2,2 mln zł.

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

Na podstawie umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z PKO BP SA (w kwocie 30 mln zł) z dnia 19.08.2009 roku Spółka dokonała zastawu na znakach towarowych (graficzno-słownych) BOMI o nr 198013, 213641, 213642, 213643, 213644 na rzecz PKO BP SA.

Na podstawie umowy o linię gwarancji z PKO BP SA z dnia 28.10.2009 r. (z limitem 10 mln zł) Spółka dokonała zastawu rejestrowego w kwocie 12 mln zł na rzecz PKO BP SA na znakach towarowych nr 218307 (Rast Expres) oraz 218308 (Rast). (Umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowych zawarta została na okres od 28.10.2009 r. do 27.10.2010 r.)

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

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2011)						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	577 877	52	0	615	5 514	6 181
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	5 022	2 626	7 648
- zakup	0	0	0	0	2 626	2 626
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	5 022	0	5 022
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	74	74
- likwidacje / sprzedaż	0	0	0	0	74	74
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	577 877	52	0	5 637	8 066	13 755
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	52	0	0	2 857	2 909
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	2 837	856	3 693
- amortyzacja	0	0	0	246	1 030	1 276
- likwidacje / sprzedaż	0	0	0	0	-174	-174
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	2 591	0	2 591
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	52	0	2 837	3 713	6 602
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	853	853
- zwiększenie	5 713	0	0	0	53	53
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	5 713	0	0	0	906	906
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	572 164	0	0	2 800	3 447	6 247

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2010)						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	548 608	52	0	615	4 304	4 971
b) zwiększenia (z tytułu)	29 269	0	0	0	1 388	1 388
- zakup	0	0	0	0	800	800
- przejęcia spółek	29 269	0	0	0	588	588
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	178	178
- likwidacje / sprzedaż	0	0	0	0	178	178
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	577 877	52	0	615	5 514	6 181
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	52	0	0	2 087	2 139
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	770	770
- amortyzacja	0	0	0	0	722	722
- inne	0	0	0	0	-61	-61
- likwidacje / sprzedaż / inne	0	0	0	0	109	109
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	52	0	0	2 857	2 909
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 netto wartości niematerialnych na koniec okresu	577 877	0	0	615	1 804	2 419

Emitent w związku z prowadzonym Programem Restrukturyzacji placówek handlowych, o którym mowa w notie 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 utraty wartości).

III.12. Rzeczowe aktywa trwałe

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	224 387	234 256
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	34 379	27 835
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	135 318	141 082
- urządzenia techniczne i maszyny	33 775	41 230
- środki transportu	7 263	6 304
- inne środki trwałe	13 652	17 805
b) środki trwałe w budowie	6 860	6 636
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	231 247	240 892
 c) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	 224 387	 234 256
środki trwałe - wartość początkowa	355 216	342 517
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-124 764	-106 349
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 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 oszacowanej utraty wartości).

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

Rzeczowe aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań (kredytów i umów leasingowych zostały zaprezentowane w notach: III.20.a (kredyty specyfikacja) III.21 (zobowiązania leasingowe).

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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2011)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	28 119	166 415	79 678	23 045	45 260	342 517
b) zwiększenia (z tytułu)	7 197	14 619	4 092	5 388	3 191	34 487
- zakup / z inwestycji	115	4 234	3 207	3 692	2 622	13 870
- nabyte w ramach umowy leasingu finansowego	0	0	477	0	66	543
- nabycie/przejęcie spółek	7 082	10 385	408	1 696	503	20 074
c) zmniejszenia (z tytułu)	427	11 692	3 627	2 977	3 065	21 788
- likwidacja / sprzedaż	0	877	3 627	2 977	3 065	10 546
- inne (opis) przekwalifikowanie do inwestycji w nieruchomości	427	10 815	0	0	0	11 242
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	34 889	169 342	80 143	25 456	45 386	355 216
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	284	23 421	38 448	16 741	27 455	106 349
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	226	7 175	5 879	1 418	3 717	18 415
- amortyzacja	143	6 503	8 098	2 750	5 687	23 181
- sprzedaż / likwidacje	105	-418	-2 614	-2 450	-2 452	-7 829
- inne (opis) przekwalifikowanie do inwestycji w nieruchomości	-22	-399	0	0	0	-421
- nabycie/przejęcie spółek	0	1 490	395	1 118	482	3 485
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	510	30 596	44 327	18 159	31 172	124 764
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 środków trwałych na koniec okresu	34 379	135 318	33 775	7 263	13 652	224 387

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 utraty wartości).

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2010)						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	28 119	158 035	70 924	21 637	38 853	317 568
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8 630	9 042	3 049	6 671	27 392
- zakup / z inwestycji	0	7 894	2 209	177	3 115	13 395
- nabyte w ramach umowy leasingu finansowego	0	0	4 857	-43	2 061	6 875
- nabycie/przejęcie spółek	0	736	1 976	2 915	1 495	7 122
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	250	288	1 641	264	2 443
- likwidacja / sprzedaż	0	250	288	1 641	264	2 443
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 119	166 415	79 678	23 045	45 260	342 517
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	183	16 904	29 740	13 036	20 419	80 282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	101	6 517	8 708	3 705	7 036	26 067
- amortyzacja planowa	101	6 324	7 756	2 903	5 846	22 930
- sprzedaż / likwidacje	0	-195	-308	-1 135	55	-1 583
- nabycie/przejęcie spółek	0	388	1 260	1 937	1 135	4 720
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	284	23 421	38 448	16 741	27 455	106 349
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 środków trwałych na koniec okresu	27 835	141 082	41 230	6 304	17 805	234 256

Emitent w okresie wskazanym nabywał rzeczowe aktywa trwałe (17 mln zł) głównie w związku z otwarciem nowej placówki handlowej w Warszawie - CH METROPOL około 3,1 mln zł oraz modernizacjami sklepów BATTERY w Gdyni – 1,7 mln zł; Klif w Warszawie - 6,4 mln zł oraz RAST Żelazna w Olsztynie – 1,9 mln zł, a także nakłady na rozwój placówek w sieci franczyzowej. Pozostałe nakłady to nakłady odtworzeniowe majątku.

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)	0	0
wartość początkowa	0	190
dotychczasowe odpisy aktualizujące	0	-190
b) jednostki stowarzyszone (wartość bilansowa) wyceniane metodą praw własności	0	11 738
wartość początkowa	0	18 179
dotychczasowe odpisy aktualizujące	0	-6 441
c) jednostki pozostałe (wartość bilansowa)	2 736	186
wartość początkowa	2 968	441
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-255	-255
Inwestycje w jednostkach	2 713	11 924

III.13.a. Inwestycje w jednostkach zależnych

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓŁKĄ TOLAK Sp. z o.o.

BOMI SA jako jednostka dominująca w wyniku przeprowadzenia transakcji przejęcia spółki TOLAK Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - kontroluje pośrednio 91,84 % udziałów i praw głosu (poprzez spółkę zależną Rabat Service).

a) główne przyczyny połączenia jednostek oraz opis tego, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną

W dniu 29 sierpnia 2011 roku Rabat Service SA - spółka wchodząca w skład Grupy BOMI - nabyła 100 % udziałów spółki TOLAK sp. z o.o. Zapłata za sprzedane udziały została częściowo rozliczona kompensatą za zakup akcji Rabat Service SA nabytych przez dotychczasowych udziałowców TOLAK Sp. z o.o. a częściowo w gotówce.

Spółka TOLAK Sp. z o.o. jest liderem wśród firm zajmujących się dystrybucją słodczy w województwie mazowieckim. Obecnie Tolak Sp. z o.o. posiada trzy nowoczesne magazyny dystrybucyjne, których łączna powierzchnia wynosi 5500 m² i zatrudnia około 110 pracowników. Oferta i obszar funkcjonowania Spółki TOLAK uzupełnia ofertę segmentu dystrybucyjnego.

b) jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki

Spółka ta jest liderem wśród firm zajmujących się dystrybucją słodczy w województwie mazowieckim, Obecnie Tolak Sp. z o.o. posiada trzy nowoczesne magazyny dystrybucyjne, których łączna powierzchnia wynosi 5500 m² i zatrudnia około 110 pracowników. Oferta i obszar funkcjonowania Spółki TOLAK uzupełnia ofertę segmentu dystrybucyjnego.

c) wartość godziwą na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty takiej, jak: i) środki pieniężne, ii) inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa, w tym przedsięwzięcie lub jednostka zależna jednostki przejmującej, iii) zaciągnięte zobowiązania, na przykład zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej oraz iv) udziały kapitałowe jednostki przejmującej, w tym liczba instrumentów lub udziałów wyemitowanych lub możliwych do wyemitowania oraz metodę ustalania wartości godziwej tych instrumentów lub udziałów.

Wartość nabytych udziałów w spółce TOLAK Sp. z o.o. wyniosła 18,217 mln zł i składała się z następujących pozycji:

1/ zapłata w gotówce 9 mln zł

2/ zapłata akcjami własnymi Rabat Service 9,037 mln zł

3/ podatki i opłaty 0,18 mln zł

Kwota podatków i opłat została spisana w ciężar rachunku wyników 2011 roku obciążając koszty ogólnego zarządu.

	TOLAK Sp. z o.o. wg wartości godziwych wg stanu na 31.08.2011 r.
[A.] Aktywa trwałe	28 461
[A.I.] Rzeczowe aktywa trwałe	17 431
[A.II.] Nieruchomości inwestycyjne	0
[A.III.] Wartość firmy	0

[A.IV.] Wartości niematerialne i prawne	1 967
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	0
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczone	0
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 063
[B.] Aktywa obrotowe	13 458
[B.I.] Zapasy	5 683
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 546
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	18
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	792
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	419
Aktywa razem	41 919
[A.] Zobowiązania i rezerwy	22 654
[A.I.] Zobowiązania długoterminowe	6 450
[A.I.1.] kredyty i pożyczki	4 400
[A.I.2.] rezerwy na podatek odroczone	2 014
[A.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	8
[A.I.4.] pozostałe rezerwy	0
[A.I.5.] pozostałe zobowiązania	28
[A.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	16 204
[A.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 427
[A.II.2.] kredyty i pożyczki	6 625
[A.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	152
[A.II.4.] pozostałe rezerwy	0
[A.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
[A.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	0
AKTYWA NETTO	19 265

ZYSK NA OKAZYJNYM NABYCIU (100% udziałów w TOLAK przez Rabat Service) (1+2-3)	- 1 228
1. Zapłata za udziały według wartości godziwej na dzień przejęcia (+)	18 037
2. Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej (+)	0
3. Kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej (-)	19 265

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

W wyniku przejęcia kontroli nad spółką TOLAK Sp. z o.o. powstał zysk z okazijnego nabycia., który został odpisany na wynik roku 2011 Grupy Kapitałowej Bomi.

d) w przypadku umów dotyczących zapłaty warunkowej i aktywów z tytułu odszkodowania: i) kwotę ujętą na dzień przejęcia, ii) opis umowy oraz podstawę ustalenia kwoty płatności oraz iii) szacunek przedziału wyników (niezdyskontowanych), lub jeśli przedział nie może być oszacowany, stwierdzenie tego faktu wraz z podaniem powodu, dla którego było to niemożliwe. Jeżeli kwota maksymalnej płatności jest nieograniczona, jednostka przejmująca ujawnia ten fakt.

Zawarta umowa kupna sprzedaży nie zawiera zapisów dotyczących zapłaty warunkowej lub odszkodowania.

e) w przypadku nabytych należności: i) wartość godziwą należności, ii) wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów oraz iii) najlepszy szacunek na dzień przejęcia określonych w umowach przepływów pieniężnych, których wpływu nie można oczekiwać. Należy ujawnić informacje na temat głównych klas należności, takich jak pożyczki, bezpośrednie leasingi finansowe i wszelkie inne klasy należności.

Patrz pkt c

f) kwoty ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Patrz pkt c

g) zobowiązania warunkowe,

Nie wystąpiły takie zobowiązania.

h) kwotę wartości firmy, co do której oczekuje się, że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu,

Nie dotyczy.

i) w przypadku transakcji, które są ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek,

Nie dotyczy.

j) ujawnienie odrębnie ujętych transakcji wymaganych przez punkt i) obejmuje kwotę kosztów związanych z przejęciem oraz odrębnie kwotę tych kosztów ujętych jako koszt okresu oraz pozycję lub pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w których te koszty są ujęte. Ujawnieniu podlegają także koszty emisji nieujęte jako koszty okresu oraz sposób ich ujęcia.

Koszty zawarcia niniejszej transakcji wyniosły 180 tys. zł i zostały odniesione w koszty ogólnozakładowe w rachunku zysków i strat.

k) w przypadku okazynego nabycia i) kwotę zysku ujętego oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której taki zysk ujęto oraz ii) podanie przyczyn, które doprowadziły do powstania zysku z transakcji,

Nie dotyczy.

l) w przypadku każdego połączenia jednostek, w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia: i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz ii) w przypadku każdego udziału niekontrolującego w jednostce przejmowanej wycenianego w wartości godziwej, techniki wyceny oraz główne dane wejściowe w modelu wykorzystane do wyceny tej wartości.

Patrz pkt c

m) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami: i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz ii) kwotę zysku lub straty ujętych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której zysk lub strata są ujmowane.

Patrz pkt c

n) informacje: i) kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy oraz ii) przychody oraz zysk lub stratę połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejęcia w przypadku wszystkich połączeń jednostek przeprowadzonych w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego.

	TOLAK Za okres 01.01.-31.12.2011	TOALK Za okres 01.01.-31.08.2011	TOLAK Za okres 01.09.-31.12.2011
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	72 062	43 956	28 106
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	63 041	39 622	23 419
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	9 021	4 334	4 687
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	506	850	-344
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 567	4 930	2 637
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	407	185	222
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 553	69	1 484
PRZYCHODY FINANSOWE	55	51	4
KOSZTY FINANSOWE	564	107	457
ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 044	13	1 031
Podatek dochodowy	215	14	201
Zysk/Strata Netto	829	-1	830

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 udiały 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) łącznie (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Korporacja ACS Sp z o.o. Działdowo	n/d	18% (a)	2.190.000	Handel hurtowy i detaliczny art. FMCG
PSH UNIA S.A. Piotrków Trybunalski, Al. 3-go Maja 2	Udziały w spółce zależnej Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	6,63%	1.014 786	Działalność handlowa
PGH KONSUMENT SP.Z O.O. Łódź, ul. Zakładowa 1478	Udziały w spółce zależnej Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	16,66%	75.000	Świadczenie usług

Spółka Korporacja ACS Sp. z o.o. nie prowadzi działalności. Udziały spółki zostały objęte odpisem aktualizacyjnym w całości w spółce RAST SA jeszcze przed przejściem 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 (zabezpieczające) ujęte w wartości godziwej	0	0
b) Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	0	0
c) Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	0	0
d) Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	0	0
e) Pożyczki wykazane po koszcie amortyzowanym	123	194
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0
pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	123	194
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	123	194
aktywa trwałe	0	23
aktywa obrotowe	123	171

Specyfikacja udzielonych pożyczek/obligacji:

Pożyczkobiorca	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy/ limit zadłużenia	zadłużenie stan na 31.12.2010	Uwagi
1. Pożyczki pracownicze	2013	n/d	123	
		RAZEM:	123	

III.15. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 674	2 052
rmk długoterminowe	845	739
rmk krótkoterminowe	1 829	1 313

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 2011 rok).

III.15.a. Specyfikacja rmk

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		
rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 674	2 052
- czynsze	693	787
- przedpłaty na najem powierzchni reklamowych	38	35
- ubezpieczenia	833	738
- prenumeraty	21	81
- inne przedpłaty na usługi (zaliczki)	1 089	411

III.16. Zapasy

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
Zapasy		
materiały	315	350
towary	113 096	127 862
wyroby gotowe	53	105
zaliczki na poczet dostaw	647	0
Zapasy razem, w tym	114 111	128 317
wartość wg cen zakupu	117 612	128 386
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

Zapasy, które stanowią zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań (kredytów) zostały zaprezentowane w nocie: III.20.a (kredyty specyfikacja).

III.17. Należności

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
NALEŻNOŚCI		
należności od jednostek powiązanych	3 451	236
- należności handlowe	3 451	174
- inne należności	0	62
należności od pozostałych jednostek, w tym:	147 906	144 200
- należności handlowe	126 335	131 433
- należności publiczno-prawne	18 599	10 614
- inne należności	2 972	2 153
Należności razem, w tym	151 357	144 436
wartość brutto należności	167 205	185 123
odpisy aktualizujące	-15 848	-40 687

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

	2011	2010
Odpisy aktualizujące należności - zmiany		
stan na początek okresu	-40 687	-6 581
zwiększenia	-11 191	-35 423
utworzone odpisy aktualizujące	-10 892	-34 842
z przesunięć	-299	-581
zmniejszenia	36 030	1 317
rozwiązane zbędne odpisy	6 678	594
wykorzystane odpisy	29 352	723
Stan na koniec okresu	-15 848	-40 687

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.

Rozwiązane odpisy dotyczyły wierzytelności dla których Emitent w trakcie 2011 roku miał możliwość ich odzyskania/rozliczenia.

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	3 336	7 581
środki pieniężne w drodze	6 510	5 938
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	9 846	13 519

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 notcie 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.

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.

Na dzień 31.12.2011 r. zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonanymi 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 dokonanymi 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 dokonanymi 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
zysk/strata z nabycia/zbycia udziałów niekontrolujących	4 875	-2 800
Kapitał zapasowy razem	712 893	693 054

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 inwestycyjny 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

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 dominującej. 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 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.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	243 243	220 262
kredyty	243 243	220 262
Kredyty i pożyczki razem, w tym wykazane jako	243 243	220 262
długoterminowe	51 054	52 789
krótkoterminowe	192 189	167 473

III.20.a. Specyfikacja kredytów i pożyczek

Poniżej specyfikacja kredytów i pożyczek wraz z ich zabezpieczeniami:

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK												
Jednostka Organizacyjna	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						
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	1 000	PLN	209	PLN	104	105	inwestycyjny	WIBOR+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.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	22 200	PLN	5246	PLN	2623	2623	inwestycyjny	WIBOR+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 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.
BOMI SA	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.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	8700	PLN	3120	PLN	1560	1560	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
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	5864	PLN	2177	PLN	1089	1088	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 Jeromino Martins Dystrybucja S.A. z siedzibą w Kostrzynie z tytułu umowy najmu z dnia 13.12.2006 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	2000	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.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	4000	PLN	1524	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 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	15 000	PLN	9 612	PLN	7 112	2 500	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	30/06/2016	- 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. Grunwaldzkiej, na prawie własności do lokalu położonego w Mrągowie, ul. Wojska Polskiego 22C
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	5 000	PLN	1 250	PLN	0	1 250	obrotowy	WIBOR+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
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	15 650	PLN	15 402	PLN	0	15 402	w rachunku bieżącym	WIBOR+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 zaopatrzonej 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
BOMI SA	PEKAO SA	W-wa	35 000	PLN	34 933	PLN	0	34 933	w rachunku bieżącym	WIBOR+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 ubezp. , 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 w Jastrzębiu-Zdroju na 35 mln zł na pierwszym miejscu, - poręczenie Spółki GK BOMI Centrala Sp. z o.o.
BOMI SA	PKO BP SA	W-wa	60 000	PLN	59 988	PLN	0	59 988	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	19/08/2011	- 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
BOMI SA	PKO BP FAKTORING SA	W-wa	3 500	PLN	2 349	PLN	0	2 349	kredyt -> faktoring odwrotny	WIBOR 1M+marża banku	16/03/2012	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.

Rast Nieruchomości Sp. z o.o. REDYKAJNY Sp.K.	BRE Hipoteczny	W-wa	5 800	PLN	5 220	PLN	5 028	192	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	05/11/2027	hipoteka kaucyjna do kwoty 11.600.000,00 zł ustanowiona na Nieruchomości wpisanej w księdze wieczystej nr OL.I O/00056641/5 prowadzonej dla działki nr 155 na pierwszym miejscu
												cesja praw z kontraktów: a) cesja praw do odszkodowań z polisy ubez. Od ryzyk budowlanych w związku z budową obiektu oraz, po oddaniu lokali do użytku, z polisy ubezpiecz. Od ognia i innych zdarzeń losowych, b) cesja praw z gwarancji ubez. Generalnego Wykonawcy - w ramach dobrego wykonania kontraktu, c) cesja praw z obecnych i przyszłych umów najmu oraz zabezpieczeń płatności czynszów.
												Rezerwa Obsługi Długu wysokości 133.000,00 zł utworzona ze środków własnych Kredytobiorcy w dniu złożenia wniosku o wypłatę pierwszej transzy, utrzymana przez cały Okres Kredytowania
												oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 11.600.000,00 zł z klauzulą wykonalności do 05.11.2029r.
												pełnomocnictwa do dysponowania wszystkimi rach.bankowymi Kredytobiorcy, w szczególności Rach. Wpływów z Najmu w BRE Banku SA
												Rachunek Zastrzeżony przez który będą przechodziły wszelkie rozliczenia związane z Projektem
												rezerwa cost-overrun (na wypadek przekroczenia kosztów budowy) w wysokości 10% wartości kontraktu z Generalnym Wykonawcą ustanowiona w następujący sposób: 5% wartości kontraktu tj. 290.000,00 zł w postaci depozytu utworzonego w banku a na pozostałe 5% zobowiązanie wspólników w Umowie Wsparcia
												Umowa Wsparcia Projektu podpisana przez Wspólników Kredytobiorcy
												weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową, poręczony przez Wspólników Kredytobiorcy
Rabat Service S.A.	BZ WBK	W-wa	1 100	PLN	596	PLN	486	110	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	28/05/2017	wpływy na rachunek bieżący, hipoteka umowna w kwocie 1 100 000 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 200.000 zł na nieruchomości w Gdańsku przy ul. Buczka, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Rabat Service S.A.	PEKAO SA	W-wa	33 000	PLN	32 877	PLN	0	32 877	inwestycyjny	w rachunku bieżącym	31/05/2012	weksel własny kaucyjny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy + deklaracja wekslowa.

												Pełnomocnictwo do rachunków bankowych. Oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji oraz wydania rzeczy zastawionych na rzecz BANKU PEKAO SA. Hipoteka do kwoty 15 000 000 na nieruchomości Pruszcz Gdański KW GD1G/00100135/9 wraz z cesją praw z polisy, hipoteka kaucyjna do kwoty 2.600.000 na nieruchomości w Pruszczu Gd. działka nr 3/18 KW GD1G/00131563/4, hipoteka kaucyjna umowna 11 700 000 (3x3.900.000) - Czeladź KW17685, KW25832, KW25400 z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; hipoteka kaucyjna łączna 6 582 000- Kraków KR1P/00079496/2 oraz KR1P/00076830/5 z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Zastaw 8 000 000 zapasach towarów handlowych Kraków (Półtanka 82) + cesja praw z polisy ubez., zastaw na towarach do 10 000 000 wraz z cesją praw z polisy. Poręczenie GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI CENTRALA SP. Z O.O.
Rabat Service S.A.	PEKAO SA	W-wa	1 040	PLN	227	PLN	0	227	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	11/12/2012	weksel własny in blanco + deklaracja wekslowa. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego. Oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Hipoteka zwykła do kwoty 1 040 000 +hipoteka kaucyjna do wysokości 104 000 na nieruchomości w Elblągu KW EL1E/00046687/6 wraz z cesją praw z polisy. Umowa przelewu wierzytelności z tytułu umowy najmu nieruchomości określonej w § 1 z warunkiem zawieszającym. Poręczenie GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI CENTRALA SP. Z O.O.
Rabat Service S.A.	PEKAO SA	W-wa	1 040	PLN	212	PLN	0	212	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	11/12/2012	weksel własny in blanco + deklaracja wekslowa. Pełnomocnictwo do rachunków bankowych. Oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Hipoteka zwykła do kwoty 1 040 000 + hipoteka kaucyjna do wysokości 104 000 na nieruchomości w Łęborku KW14523 wraz z cesją praw z polisy. Umowa przelewu wierzytelności z tytułu umowy najmu nieruchomości określonej w §1 z warunkiem zawieszającym, poręczenie GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI CENTRALA SP. Z O.O.
Rabat Service S.A.	Raiffeisen Bank S.A.	W-wa	19 000	PLN	19 059	PLN	0	19 059	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	30/03/2012	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 7.500.000 zł na nieruchomości w Gdańsku, ul. Stowackiego GD1G/00148543/0 oraz GD1G/00147149/1 wraz z cesją praw z

												polisy, hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5.000.000 zł na nieruchomości W Redzie GD1W/00034445/5 wraz z cesją praw z polisy, pełnomocnictwo do rachunku
Rabat Service S.A.	PKO BP SA	W-wa	2 810	PLN	1 656	PLN	1 054	602	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	19/08/2014	hipoteka zwykła w kwocie 2 810 000 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Elblągu EL1E/00046687/6, hipoteka kaucyjna do kwoty 562 000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Elblągu EL1E/00046687/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Rabat Service S.A.	PKO BP S.A.	W-wa	20 000	PLN	19 812	PLN	17 556	2 256	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	01/08/2020	zastaw rejestrowy na udziałach Centrum Dystrybucja Sp.z o.o. o wartości 20 mln pln, poręczenie na zasadach ogólnych BOMI SA, weksel in blanco, zamiana zastawu na udziałach CD na akcje LD w toku
Rabat Service S.A.	PKO S.A.	W-wa	1 664	PLN	324	PLN	104	220	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/07/2013	hipoteka umowna zwykła do kwoty 1 264 000 + hipoteka umowna kaucyjna 523 000 (nieruchomość w Krakowie KW76830) + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej. Oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji. Pełnomocnictwo do rach bieżącego Kredyt. nr 27 1240 4722 1111 0000 4858 0090. Poręczenie GRUPY KAPITAŁOWEJ BOMI CENTRALA SP. Z O.O.
Rabat Service S.A.	Raiffeisen Bank S.A.	W-wa	9 375	PLN	5 625	PLN	2 757	2 868	obrotowy	WIBOR+marża banku	30/09/2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 000 na nieruchomości w Pruszczu Gdańskim GD1G/00100135/9, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 000 na nieruchomości w Gdańsku Słowackiego KW GD1G/00148543/0 oraz GD1G/00147149/1, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 000 000 na nieruchomości w Redzie GD1W/00034445/5, poręczenie kredytu przez BOMI; cesja praw z polisy do tych nieruchomości
LD Holding S.A.	Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	Jastrzębie Zdrój	500	PLN	100	PLN	0	100	obrotowy	WIBOR+marża banku	12/11/2026	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku, zastaw rejestrowy, blokada na lokacie terminowej. Kredyty krótkoterminowe - kolejne 12 miesięcy.
LD Holding S.A.	Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	Jastrzębie Zdrój	2 500	PLN	2 325	PLN	1 833	492	obrotowy	WIBOR+marża banku	07/08/2016	Weksel własny in blanco, weksel in blanco z wystawienia Rabat Service S.A., pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku, hipoteka umowna do sumy 3.750.000,00 KW NR GD1G/00038150/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; kredyty krótkoterminowe - kolejne 12 miesięcy
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	130	PLN	46	PLN	18	28	obrotowy	WIBOR+marża	27/04/2013	weksel in blanco, poręczenie R i T

										banku		Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 200 tys -Rzekuń, cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	200	PLN	33	PLN	0	33	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/04/2012	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 300 tys -Lublin, cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	200	PLN	50	PLN	0	50	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/07/2012	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 300 tys -Ząbki-200 tys., Karcze 100 tys., cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	31	PLN	2	PLN	0	2	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	02/02/2011	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	63	PLN	6	PLN	0	6	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	02/03/2012	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	65	PLN	6	PLN	0	6	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	13/03/2012	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	36	PLN	24	PLN	21	3	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	05/01/2017	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	8 000	PLN	6 959	PLN	0	6 959	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	29/11/2012	zastaw rej.na zapasach-13.000.000,00 cesja z polisy, weksel in blanco
TOLAK Spzoo	PKO BP SA	W-wa	7 000	PLN	4 085	PLN	4 085	0	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	17/07/2014	zastaw rejestrowy, obciążenie hipoteki, weksel in blanco
TOLAK Spzoo	PKO BP SA	W-wa	4 000	PLN	3 997	PLN	2 397	1 600	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	17/07/2014	zastaw rejestrowy, obciążenie hipoteki, weksel in blanco
TOLAK Spzoo	Stefan Tolak	n/d	2 000	PLN	2 000	PLN	2 000	0	pożyczka	Wibor+marża	31/12/2015	brak
Mega Sweets Sp. zo.o.	Alior Bank	W-wa	1 400	PLN	1 261	PLN	0	1 261	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	28/04/2012	Zastaw na towary, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, wpływy deklarowane 1 540 000,00; weksel in blanco potwierdzony przez RP SA i przez Jerzego Oleksego
RAZEM:			298 868		243 243		51 054	192 189				

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	20 433	25 785
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20 433	25 785
inne (wg tytułów)	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym wykazane jako	20 433	25 785
długoterminowe	11 335	15 154
krótkoterminowe	9 098	10 631

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) oraz floty samochodowej. Całość zobowiązań leasingowych jest zabezpieczona tytułem własności leasingodawcy na finansowanym wyposażeniu i samochodach oraz weksłami In blanco.

Emitent 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 Umowa na limit wygaśa natomiast funkcjonują zawarte w ramach niej umowy leasingowe	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	BRE LEASING; FORTIS Lease; Raiffeisen Leasing; Europejski Fundusz Leasingowy; Siemens Financial Spzoo; IBM Polska Sp. z o.o.; PEKAO Leasing; SQ Equipment; VolksWagen Polska; ORIX Polska; BZ WBK FINANCE & LEASING S.A; Mercedes Benz; Mikrotech; RENAULT CREDIT POLSKA; VB Leasing; BUSINESS LEASE Łączna wartość bilansowa środków trwałych w leasingu wynosi na dzień 31/12/2011 – 33 134 tys. zł

W związku z różnicami przejściowymi w podatku dochodowym, pomiędzy wartością środków trwałych w leasingu a zobowiązaniami leasingowymi, Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczony 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	20 433	25 785
- do 1 roku	9 098	10 631
- powyżej 1 roku do 5 lat	11 335	15 154
- powyżej 5 lat	0	0

III.22. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
zobowiązania wobec jednostek powiązanych	845	6 602
zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym:	231 614	206 815
- zobowiązania handlowe	216 348	184 652
- zobowiązania publiczno-prawne	7 982	9 113
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 125	6 207
- inne zobowiązania	2 159	6 843
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
rozliczenia międzyokresowe	865	1 103
- otrzymane dofinansowanie do nabycia środków trwałych	652	804
- zaliczki na poczet dostaw	213	299
Pozostałe zobowiązania razem, w tym	233 324	214 520
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	232 459	213 417
rozliczenia międzyokresowe	865	1 103
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	3 899	2 694
niewykorzystane urlopy	3 465	2 307
odprawy emerytalno rentowe	434	387
Inne rezerwy	44 343	26 730
rezerwy na zobowiązania	1 148	323
inne rezerwy – rezerwa na Program Restrukturyzacji	43 195	26 407
Rezerwy razem, w tym wykazane jako	48 242	29 424
długoterminowe	434	387
krótkoterminowe	47 808	29 037

III.23.a. Zmiany wielkości rezerw

	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
Rezerwy zmiany w 2011 roku			
stan na początek okresu	2 307	387	26 730
zwiększenia	1 158	47	24 981
utworzone w ciężar poz. kosztów operacyjnych	1 006	39	24 981
z przejęcia	152	8	0
zmniejszenia	0	0	-7 368
rozwiązane w poz. przychody operacyjne	0	0	-2 322
wykorzystane rezerwy	0	0	-5 046
Stan na koniec okresu	3 465	434	44 343

	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
Rezerwy zmiany w 2010 roku			
stan na początek okresu	1 989	330	806
zwiększenia	318	57	25 924
utworzone w ciężar poz. kosztów operacyjnych	217	49	25 746
z przejęcia	101	8	178
zmniejszenia	0	0	0
rozwiązane w poz. przychody operacyjne	0	0	0
wykorzystane rezerwy	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 307	387	26 730

W 2010 roku została utworzona rezerwa na Program Restrukturyzację, na koniec bieżącego roku rezerwa została zaktualizowana zgodnie z aktualnym stanem programu. Rezerwa ta na koniec roku 2011 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 wpływów 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 wpływu 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 Emitenta 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 Emitenta 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 pozapłacowego. W świetle powyższej definicji wartości 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 Spółkach Grupy przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia
Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące tworzenia programów określonych świadczeń przedstawiono w notcie objaśniającej III.22.c

III.24. Instrumenty finansowe

III.24.a. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Emitent zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy i optymalizacji zadłużenia. Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Grupy Kapitałowej BOMI.

	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
zadłużenie (zobowiązania i rezerwy)	563 922	505 136
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-9 846	-13 519
Zadłużenie netto	554 076	491 617
Kapitały własne, przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	536 262	616 664
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	103,3%	79,7%

III.24.b. Ryzyko rynkowe

W Spółce istnieją następujące obszary ryzyk:

Ryzyko stopy procentowej – Emitent 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 dotyczy również lokowania nadwyżek środków finansowych oraz kosztów leasingu. Jest więc narażony na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,7 mln zł w skali roku. Dla spółek segmentu dystrybucyjnego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,5 mln zł w skali roku.

Ryzyko kursu walutowego – u Emitenta występuje ryzyko kursu walutowego. Czynsze najmu oraz opłaty eksploatacyjne denominowane są w EUR i w nieznacznym stopniu w USD. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego 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, sprawia, że wyniki kwartalne mogą podlegać wahaniom. Emitent 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 niewiele firm posiadających ofertę produktową dla wymagających klientów. Jest to działalność niszowa, w której bezpośrednimi konkurentami Emitenta 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 Emitenta. Jednak rozwój sieci sprzedaży 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 ofertę do masowego odbiorcy, to rozwój ich sieci sprzedaży nie stanowi znaczącego zagrożenia dla działalności Emitenta. Innego rodzaju zagrożeniem dla Emitenta jest konkurencja w obszarze pozyskiwania atrakcyjnych lokalizacji nowych sklepów. Rosnąca tendencja do otwierania mniejszych placówek zamiast sklepów wielkopowierzchniowych, utrudnia Emitentowi 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 Emitenta.

Ryzyko związane ze skalą działania - Rozszerzenie sieci sprzedaży może spowodować tymczasowe problemy logistyczne związane z zaopatrzeniem sklepów, oraz trudności w funkcjonowaniu rozbudowanej struktury organizacyjnej w związku z poszerzoną odpowiedzialnością kadry zarządzającej.

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

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

Ryzyko pozyskania nowej oraz zatrzymania obecnej kadry zarządzającej - rozwój Emitenta 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 Emitenta. 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 Emitent 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 Emitenta 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 Emitent podpisuje z reguły jednoroczne umowy na dostawy konkretnych produktów. Mimo, że Emitent nie jest w znacznym stopniu uzależniona od żadnego z dostawców, to zerwanie kontaktów handlowych z głównymi dostawcami może prowadzić do tymczasowego ograniczenia obrotów Emitenta. Może też w efekcie spowodować wzrost kosztów w przypadku, gdy nowi dostawcy zaofertują 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 rozporządzalnego 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. Emitent 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. Polityka finansowa Emitenta zakłada dalsze utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby regulować bieżące zobowiązania. Dodatkowo Emitent 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 skonsolidowaną stratą na poziomie 86 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 nocie 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	171	0	0	246 047
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	220 262
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	171	0	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	25 785
zwiększenia	0	0	0	0	49 771
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	42 802
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
- odsetki naliczone	0	0	0	0	0
- zobowiązania leasingowe zaciągnięte	0	0	0	0	6 969
zmniejszenia	0	-48	0	0	-32 142
- spłaty kredytów	0	0	0	0	-19 821
- wykupy obligacji/spłaty pożyczek	0	-43	0	0	0
- spisane	0	-5	0	0	0
- zobowiązania leasingowe spłacone	0	0	0	0	-12 321
stan na koniec roku	0	123	0	0	263 676
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	243 243
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	123	0	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	20 433
ujęte przychody w 2011 r. - z odsetek	0	0	0	0	0
ujęte koszty w 2011 r. - z odsetek	0	0	0	0	-20 158

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 Karcki	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

Członkowie organów Emitenta z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Zarząd		
Andrzej Wojciechowicz	-	-
Andrzej Kraszewski	94 tys. zł	-
Marek Romanowski	120 tys. zł	-
Jerzy Falkin	80 tys. zł	-
Rada Nadzorcza		
Wojciech Kaczmarek	15 tys. zł	-
Krzysztof Pietkun	11 tys. zł	-
Przemysław Cieszyński	4 tys. zł	-
Jarosław Karasiński	-	-
Maciej Zientara	4 tys. zł	-
Paweł Dłużniewski	1 tys. zł	-
Eryk Karcki	-	-
Grzegorz Leszczyński	-	-
Jarosław Pyzik	1 tys. zł	-
Jan Woźniak	3 tys. zł	-
Tomasz Matczuk	6 tys. zł	-
Prokurenci		
Jarosław Dąbrowski	163 tys. zł	-
Stanisław Talaśka	38 tys. zł	-
Aleksandra Wojciechowska	178 tys. zł	-
Joanna Liszewska-Stachowska	254 tys. zł	-

Pozostałe jednostki powiązane

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

Noty objaśniające

- 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
- 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

Spółka dominująca:

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 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	Umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowych z dn. 28.10.2009 r. z PKO BP SA do kwoty 10 mln zł zawarta na 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

Noty objaśniające

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	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 Factoring 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 wygaśły 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

Emitent 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

Spółki zależne:

Spółka zależna	rodzaj zobowiązania warunkowego	stan na 31/12/2011	stan na 31/12/2010
RABAT Service	gwarancja dobrego wykonania umowy	55	55
RABAT Service	poręczenie zob. handlowych Curyło ASTERIX	3 500	3 500
RABAT Service	poręczenie kredytu bankowego MEGA Sweets	1 500	1 500
RABAT Service	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umowy handlowej z firmą ZOTI Polska;	600	600
RABAT Service	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umowy handlowej z firmą ZOTI Polska;	700	700
RABAT Service	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu;	289	289
LD Holding	gwarancja dobrego wykonania umowy Urząd Pracy	63	63
LD Holding	Poręczenie wekslowe dla Rabat Pomorze dla zabezpieczenia umów leasingowych z ORIX Polska	570	570
Pilski Rynek Hurtowy	n/d	0	0
MADEK	n/d	0	0
FOOD -EXPORT	n/d	0	0
		7 277	7 277

Emitent w ramach umowy o przyznanie limitu leasingu z BRE Leasing Sp. z o.o. (o której mowa w nocie 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 nocie 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:

- a) 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;
- b) Przyznawanie Warrantów będzie następowało od roku następującego po roku obrotowym wymienionym w lit. a) powyżej;
- c) 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.

W dniu 1 marca 2012 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk Północ o wpisaniu w Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki Rabat Service SA ze jej spółką zależną Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. Spółką przejmującą jest spółka Rabat Service SA.

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Marek Romanowski

Witold Jesionowski

Jerzy Falkin

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu