

POLSKIE JADŁO S.A.



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
POLSKIE JADŁO S.A.
ZA OKRES 01.01.2012-30.06.2012**

Kraków, 2012.08.22

SPIS TREŚCI :

- I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**
- III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- VI. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
- VII. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- VIII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**
- IX. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne : nazwa, siedziba i podstawowy profil działalności Spółki

- **Spółka – Polskie Jadło S.A.**

Firma Spółki:	Polskie Jadło Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Piastowska 23, 30-065 Kraków
Tel.	+48(12) 292 02 60
Fax	+48(12) 292 02 59
e-mail:	biuro@polskiejadlo.com.pl
NIP:	676-17-62-258
Regon:	351212109
KRS:	0000289730

Przedmiotem działalności Spółki jest:

Działalność podstawowa:

- Prowadzenie restauracji
- Sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana i nie wyspecjalizowana
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- Prowadzenie pozostałych placówek gastronomicznych
- Działalność stołówek i catering
- Reklama
- Pozostała działalność komercyjna

Klasyfikacja działalności według PKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- Restauracje ujęte wg PKD w dziale 56.10. A,

Działalność drugorzędna:

- Pozostała sprzedaż hurtowa ujęta wg PKD w dziale 46.76. Z,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania ujęte wg PKD w dziale 70.22.Z,
- Działalność stołówek i catering ujęte wg PKD w dziale 56.21.Z,
- Pozostałe placówki gastronomiczne ujęte wg PKD 56.10.A.

W pierwszym półroczu 2012 roku działalność prowadzona była na dwóch płaszczyznach:

▪ **Jako segment usług o charakterze gastronomicznym:**

Restauracje „Polskie Jadło” typu Premium;

Sektor Premium jaki tworzą restauracje działające pod marką „Polskie Jadło”, zaliczane do kategorii restauracji serwujących dania tradycyjne (zarówno kuchni polskiej, jak i innych). Konstrukcja nazw poszczególnych placówek uwzględnia dodatkowe rozwinięcia nazwy „Polskie Jadło”, jak np. Polskie Jadło Klasyka Polska, czy też Polskie Jadło w Starej Kuchni, co pozwala na kojarzenie ich z kuchnią polską, lecz równocześnie informuje klienta o większej kreacji i różnorodności serwowanych dań.

Na przestrzeni pierwszego półrocza 2012 roku działalność gastronomiczna prowadzona była w następujących lokalizacjach:

- Polskie Jadło w Starej Kuchni, ul. Św. Tomasza 8, Kraków;
- Polskie Jadło Klasyka Polska, Rynek Główny 23, Kraków;
- Polskie Jadło w Starej Kuchni, ul. Szpitalna 40, Kraków,
- Gościniec Polskie Jadło – Poczesna;
- Gościniec Polskie Jadło – Czechowice-Dziedzice,
- MOP Zakrzów,
- MOP Podłęże.

Dodatkowo Spółka zajmowała się produkcją i sprzedażą artykułów spożywczych (również pod marką Polskie Jadło) o przedłużonym terminie przydatności. Produkcja odbywała się w wytwórni zlokalizowanej w Czechowicach-Dziedzicach. Wyprodukowane wyroby gotowe dostarczano do restauracji i punktów gastronomicznych działających pod marką Polskie

Jadło oraz za pośrednictwem przedsiębiorstw zajmujących się dystrybucją żywności dla segmentu HoReCa w Polsce.

Karczmy przydrożne Gościniec Polskie Jadło,

Spółka w pierwszym półroczu 2012 roku prowadziła placówki gastronomiczne usytuowane przy trasach szybkiego ruchu, cechujące się szeroką dostępnością, zarówno dla klientów podróżujących, jak i mieszkańców okolic, w których karczmy są zlokalizowane. Obiekty inspirowane zabudową młyna wodnego z charakterystycznym młyńskim kołem. Lokale, oprócz szerokiej gamy dań kuchni polskiej, świadczą usługi organizacji imprez okolicznościowych typu wesela, chrzty, komunie i inne.

Miejsca Obsługi Podróżnych – MOP

Spółka w pierwszym półroczu prowadziła placówki gastronomiczne typu Pit Stop Bary zlokalizowane na autostradzie A4 w miejscowości Zakrzów i Podłęże. Restauracje Pit Stop Bary obsługują jednorazowo do 120 osób.

Produkcja i sprzedaż wyrobów i dań gotowych

Polskie Jadło S.A. prowadzi działalność handlową wyrobami gotowymi od 2004 roku. Grupę docelową sprzedawanych przez Spółkę produktów stanowią klienci ceniący tradycyjny smak oraz jakość na najwyższym poziomie. Wszystkie produkty gotowe powstają przy przestrzeganiu restrykcyjnych procesów technologicznych przy wykorzystaniu wysokiej jakości surowców, bez użycia środków konserwujących i oferowane są pod marką „Polskie Jadło”.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30.06.2012 roku wynosi 2.337.613,95 zł (dwa miliony trzysta trzydzieści siedem tysięcy sześćset trzynaście złotych 95/100)

- 3 618 896 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 o wartości nominalnej 0,05 zł
- 915 104 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,05 zł
- 666 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A3 o wartości nominalnej 0,05 zł
- 7 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 zł
- 7 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 zł

- 1 751 059 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 zł
- 25 001 220 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,05, zł

Akcjonariat

Pan Jan Kościuszko na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku tj. na dzień 14.05.2012 roku posiadał 4.418.796 akcji, co stanowiło 9,45% kapitału zakładowego i odpowiadało 15,96% głosów na WZA.

Pan Michał Kościuszko na dzień 14.05.2012 posiadał 14.859.906 akcji, co stanowiło 31,78 % kapitału zakładowego i odpowiadało 29,50% głosów na WZA.

Pan Leszek Bronikowski posiadał 2.500.122 akcji, co stanowiło 5,35% kapitału zakładowego i odpowiadało 4,96% głosów na WZA.

Pan Tomasz Górzyński posiadał 2.956.357 akcji, co stanowiło 6,32,% kapitału zakładowego i odpowiadało 5,87 % głosów na WZA.

Pozostali akcjonariusze posiadali łącznie 22.047.098 akcji, co stanowiło 47,16% kapitału zakładowego i odpowiadało 43,77% głosów na WZA.

Na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2012 roku Jan Kościuszko posiada łącznie 3.618.796 (słownie: trzy miliony sześćset osiemnaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć) akcji, co stanowi 7,74% kapitału zakładowego co daje łączne prawo 7.237.592 głosów na WZA , i odpowiada 14,37 % głosów na WZA.

Pan Michał Kościuszko na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 100 akcji serii A1, co daje 200 głosów na WZA.

Pan Krzysztof Moska posiada 3.284.704 akcji (słownie: trzy miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset cztery), co stanowi 7,03 % kapitału zakładowego i odpowiada 6,52 % głosów na WZA

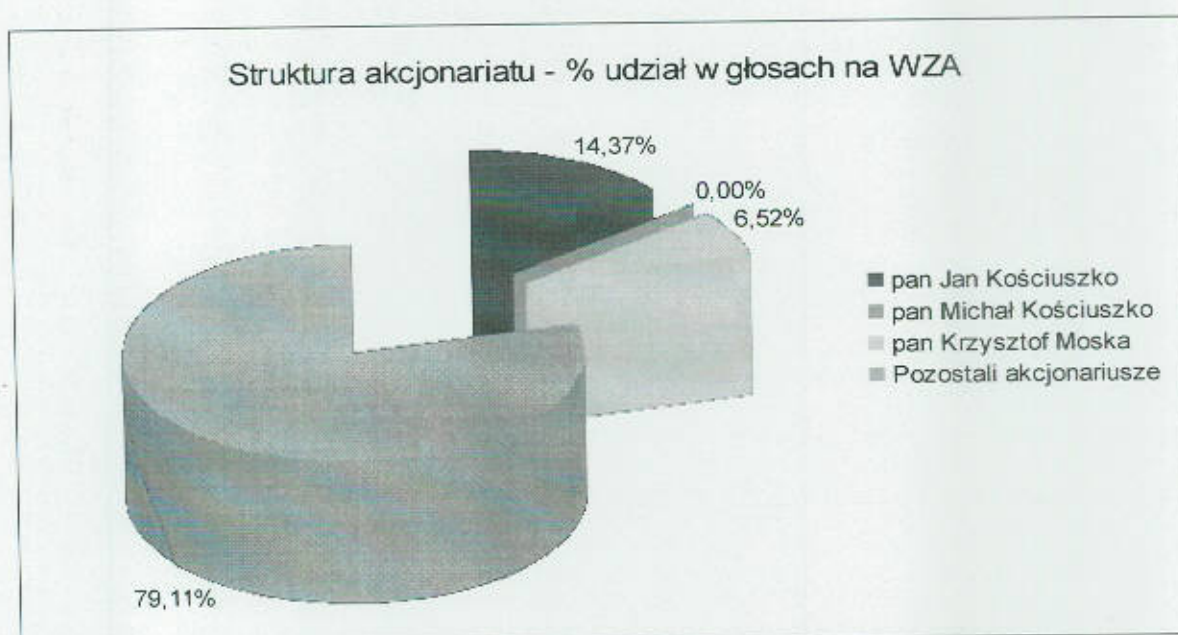
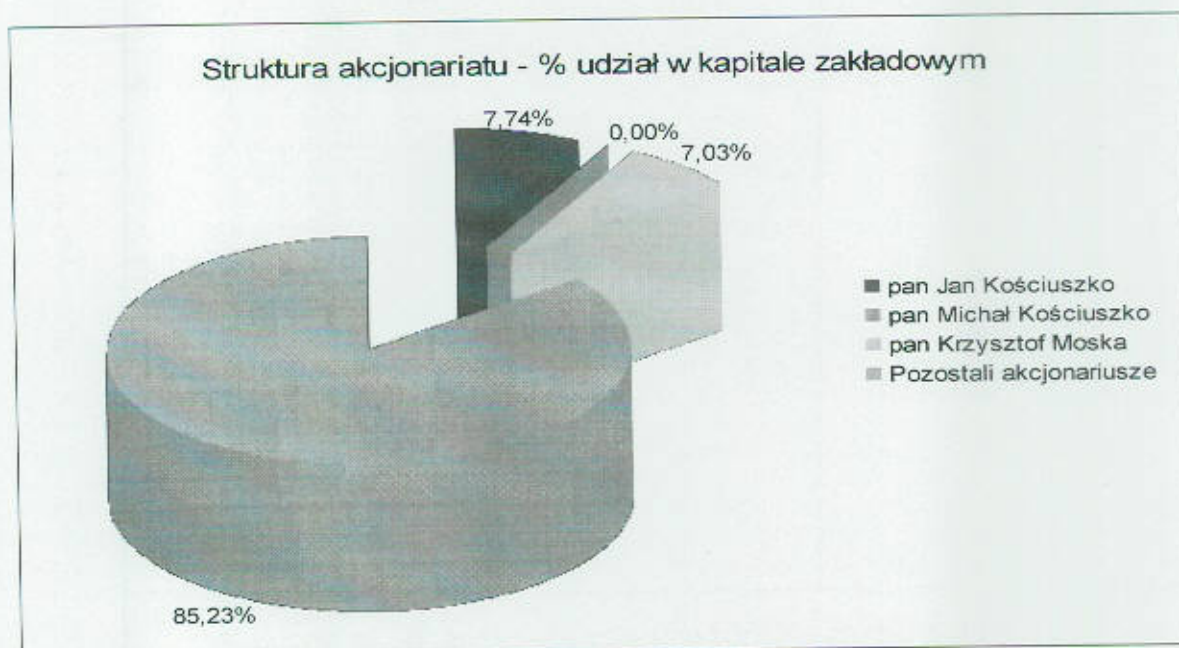
Pozostali akcjonariusze posiadają 39.848.679 akcji , co daje 85,23 % w kapitale zakładowym i odpowiada 79,11 % głosów na WZA.

Na dzień przekazania niniejszego raportu akcje serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Spółka nie posiada akcji własnych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu z uwzględnieniem zmian w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy na dzień sporządzenia raportu.

Struktura akcjonariatu na dzień 22 sierpnia 2012 roku				
	Liczba akcji	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA (%)
Akcje serii A1	3 618 896	7,74%	7 237 792	14,37%
w tym:				
pan Jan Kościuszko	3 618 796	7,74%	7 237 592	14,37%
pan Michał Kościuszko	100	0,00%	200	0,00%
Akcje serii A2	915 104	1,96%	915 104	1,82%
Akcje serii A3	666 000	1,42%	666 000	1,32%
Akcje serii B	7 400 000	15,83%	7 400 000	14,69%
Akcje serii C	7 400 000	15,83%	7 400 000	14,69%
Akcje serii D	1 751 059	3,75%	1 751 059	3,48%
Akcje serii E	25 001 220	53,48%	25 001 220	49,63%
pan Jan Kościuszko	3 618 796	7,74%	7 237 592	14,37%
pan Michał Kościuszko	100	0,00%	200	0,00%
pan Krzysztof Moska	3 284 704	7,03%	3 284 704	6,52%
Pozostali akcjonariusze	39 848 679	85,23%	39 848 679	79,11%
RAZEM	46 752 279	100,00%	50 371 175	100,00%
Akcje w obrocie giełdowym	43 133 383	92,26%	43 133 383	85,63%



2. Wskazanie okresów sprawozdawczych i informacje o jednostkach objętych konsolidacją

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01.01.2012 do 30.06.2012 oraz porównawczo skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2011 do 30.06.2011 roku.

Sprawozdanie za pierwsze półrocze 2011 roku obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki dominującej Polskie Jadło S.A. oraz sprawozdanie spółki zależnej Ko-Operator Bronikowski, Górzyński Spółka jawna nad którą Spółka Polskie Jadło przejęła kontrolę z dniem 01.09.2010 roku, z dniem 07.11.2011 roku nastąpiło połączenie.

Połączenie Spółek nastąpiło stosownie do art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (Ko-Operator) na Spółkę Przejmującą (Polskie Jadło) z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Polskie Jadło S.A. poprzez emisję akcji serii E, które to akcje zostały przyznane wspólnikom Spółki KO-Operator Bronikowski, Górzyński Spółka Jawna.

3. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki – Polskie Jadło S.A.

Skład Zarządu na dzień 30.06.2012 roku

Zarząd:

Jan Kościuszko – Prezes Zarządu,

Dnia 01.06.2012 roku z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu zrezygnował Pan Leszek Bronikowski

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2012 roku

Rada Nadzorcza :

Krzysztof Atlasiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Barbara Wachułka - Członek Rady Nadzorczej,

Anna Dereń - Członek Rady Nadzorczej,

Jarosław Michalski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień przekazania niniejszego raportu na odbywającym się WZA dnia 25.02.2012 roku na Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołany został Pan Krzysztof Atlasiewicz, na Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Jarosław Michalski.

Dnia 15.06.2012 Pan Adam Maciąga złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §11 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

4. W skład Polskie Jadlo S.A. , nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.
5. Spółka w 2012 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. W okresie , za który sporządzone jest sprawozdanie z działalności jednostki nie nastąpiło połączenie jakichkolwiek spółek z Polskie Jadlo S.A.
7. Opis obecnie prowadzonych głównych inwestycji, włącznie z podziałem geograficznym tych inwestycji (kraj i zagranica) oraz sposobami finansowania (wewnętrzne lub zewnętrzne).

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadzi inwestycji.

8. Metody sporządzenia sprawozdań finansowych

Półroczne sprawozdanie finansowe Spółki Polskie Jadlo S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Niemniej Spółka ma poważne problemy z bieżącym regulowaniem bieżących zobowiązań.

Niniejsze sprawozdanie oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej , a w zakresie nie uregulowanym przez powyższe przepisy , zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz.694) i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Przy sporządzeniu sprawozdania porównywalnego za I półrocze 2011 roku sprawozdanie skonsolidowane sporządzono poprzez przekształcenie sprawozdania spółki zależnej Ko-Operator na zgodne z MSR/MSSF, dokonano korekt konsolidacyjnych i sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przy sporządzania rachunków zysków i strat metodą pełną sumowaniu uległy wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów spółki przejmującej i spółki przejmowanej. Po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Wyłączeniom ze sprawozdania finansowego podlegały następujące istotne pozycje: poszczególne pozycje aktywów, wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty

dotyczące operacji dokonywanych między podmiotami, zyski i straty powstałe na operacjach dokonywanych pomiędzy podmiotami zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

9. Charakterystyka ważniejszych, stosowanych przez Spółkę zasad i metod wyceny aktywów, pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy i trwa od 1 stycznia do 31 grudnia.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Walutą prezentacji sprawozdania finansowego oraz walutą funkcjonalną jest złoty polski.

Przedstawiona poniżej polityka rachunkowości w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym stosowana była w sposób ciągły i nie wymagała w procesie jej ustalenia i zastosowania subiektywnych ocen.

II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się:

- cena zakupu łącznie z cłami importowymi i bezzwrotnymi podatkami od zakupu pomniejszona o opusty handlowe;
- pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowywania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa;
- szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdowały, do których jednostka jest zobowiązana w związku z nabyciem pozycji rzeczowych aktywów trwałych lub używania składnika rzeczowych aktywów trwałych w danym okresie w celu innym niż wytwarzanie wyrobów.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, przy spełnieniu kryteriów rozpoznania. Koszty, które poniesiono po dacie

oddania środka trwałego do używania (takie jak koszty konserwacji i napraw) obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W momencie nabycia ze środków trwałych wyodrębnia się pozycje o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Pozycje te stanowią części składowe środków trwałych, do których zaliczane są również koszty generalnych remontów.

Cenę nabycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych nabytych w drodze wymiany na inną pozycję aktywów ustala się w wysokości wartości godziwej, chyba że:

- a) transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej,
- b) nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienionych aktywów.

W przypadku, gdy wymieniona pozycja rzeczowych aktywów trwałych nie jest wyceniana według wartości godziwej jej cena nabycia ustalana jest w kwocie wartości bilansowej składnika aktywów danego w zamian.

Po początkowej wycenie rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Przy wykonywaniu modernizacji każdorazowo koszt ulepszenia jest ujmowany w wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia kryteriów ujmowania.

Amortyzacja

Wartość pozycji aktywów, która podlega amortyzacji ustalana jest po odjęciu wartości końcowej składnika aktywów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Przy ustalaniu okresu ekonomicznej użyteczności bierze się pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów,
- oczekiwane zużycie fizyczne
- technologiczną oraz rynkową utratę wartości,
- prawne lub inne podobne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów.

Wartość końcowa, okres ekonomicznej użyteczności, jak również przyjęta metoda amortyzacji podlegają weryfikacji co najmniej na koniec roku obrotowego, pod względem ewentualnej zmiany w stosunku do oczekiwanych szacunków. Ewentualne zmiany amortyzacji ujmuje się

jako zmiany wartości szacunkowych (zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) – koryguje się je z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu i grunty własne nie podlegają umorzeniu.

Spółka nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub gdy wchodzi w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji według następujących stawek :

- a) dla środków trwałych ujętych w grupie 1 - 2,5-4 %
- b) dla środków trwałych ujętych w grupie 4 - 10 %
- c) dla środków trwałych ujętych w grupie 5 - 5 %
- d) dla środków trwałych ujętych w grupie 6 - 10 %
- e) dla środków trwałych ujętych w grupie 7 - 10%
- f) dla środków trwałych ujętych w grupie 8 - 5%

Środki trwałe o wartości od 1 500 zł do 3 500 zł w zależności od oceny Komisji , mogą być odpisane jednorazowo w koszty w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe o wartości poniżej 1500 zł są jednorazowo odpisywane w koszty.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów obrotowych- zapasów.

Części składowe wydzielone z pozycji rzeczowych aktywów trwałych, których wartość jest istotna w porównaniu do pozycji, z której zostały wydzielone, podlegają oddzielnej amortyzacji.

Odpisy amortyzacyjne odnoszone są w koszty danego okresu. Wyjątek stanowi sytuacja, gdy odpisy amortyzacyjne wliczane są w wartość bilansową innego składnika aktywów.

Usunięcie rzeczowych aktywów trwałych z bilansu

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu w sytuacji:

- a) dokonania jej zbycia lub

b) w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania, bądź zbycia takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Środki trwałe w budowie

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu. Są one wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowania zewnętrznego

W wartości początkowej środków trwałych wytworzonych we własnym zakresie ujmowane są odsetki, prowizje i ujemne i dodatnie różnice kursowe od kredytów, pożyczek (w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek) i zobowiązań za okres realizacji środka trwałego.

Do kosztów środków trwałych nie zalicza się odsetek od kredytów inwestycyjnych po zakończeniu ich budowy.

Leasing

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi następuje przeniesienie na leasingobiorcę zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu zaliczane są do umów leasingu finansowego. Przedmiot danej umowy leasingowej ujmowany jest w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących wartości:

- wartość godziwa środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe rozdzielone są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe odnoszone są bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego podlegają amortyzacji przez krótszy z następujących okresów:

- szacowany okres użytkowania środka trwałego,
- okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz później raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Składnik aktywów trwałych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, w sytuacji gdy jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez dalsze wykorzystanie składnika aktywów. Sytuacja taka ma miejsce wtedy, gdy dany składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie biorąc pod uwagę jedynie normalne i zwyczajowo przyjęte warunki dla sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia w zależności od tego, która z danych kwot jest niższa.

Składnik aktywów trwałych, zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub wchodzący w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, nie podlega amortyzacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na cenę nabycia nieruchomości składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu.

Kosztem wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej jest koszt ustalony na dzień zakończenia jej budowy i przystosowania do użytkowania.

Na dzień bilansowy wycena następuje według modelu wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej są odnoszone na wynik finansowy okresu, w którym stwierdzono zmianę. Weryfikacja wartości godziwej dokonywana powinna być na koniec każdego roku

obrachunkowego. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji przez rzeczoznawcę majątkowego. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Przy wycenie wartości godziwej nieruchomości zakupionych w poprzednich latach korzysta się z wyceny rzeczoznawcy

Utrata wartości aktywów nie finansowych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia zaistnienia takich przesłanek, bądź w sytuacji, gdy konieczne jest przeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów.

Na każdy dzień bilansowy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości podlegają weryfikacji pod względem istnienia przesłanek wskazujących, że dany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny lub czy powinien zostać zmniejszony. W sytuacji wystąpienia przesłanek wskazujących na konieczność zmian w zakresie odpisu aktualizującego dokonuje się szacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów.

2.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w drodze oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają warunki rozpoznania dla kosztów prac badawczych i rozwojowych) początkowo wycenia się odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne nabyte w drodze transakcji połączenia jednostek gospodarczych ujmowane są według wartości godziwej na dzień połączenia.

Składnik wartości niematerialnych nabyty poprzez wymianę aktywów ujmowany jest według wartości godziwej. Wyjątek stanowi sytuacja, gdy transakcja wymiany nie ma charakteru transakcji handlowej, bądź ustalenie wartości godziwej składnika wartości niematerialnej nie jest możliwe. W danym przypadku następuje ujęcie składnika wartości niematerialnej zgodnie z wartością bilansową.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia stanowi kwota zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartość godziwa innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia lub wytworzenia. Stanowi ją również wartość przypisana

do danego składnika aktywów w momencie początkowego ujęcia w sytuacji, gdy wynika to z wymogów innych MSSF.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych to suma nakładów poniesiona od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni kryteria dotyczące jego ujęcia jako aktywa. Obejmuje on wszystkie nakłady, które mogą zostać przyporządkowane w sposób bezpośredni do czynności tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania zgodnie z planowanym przeznaczeniem.

Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Po początkowym ujęciu, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

W przypadku nabytego know-how Spółka stwierdza brak możliwości określenia okresu ekonomicznego użytkowania. Ze względu na ciągłą zmienność warunków zachodzących w otoczeniu technologicznym i prawno-gospodarczym Spółki w momencie nabycia know-how nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie okresu, w którym będzie możliwe jego wykorzystywanie. Zgodnie z § 107 MSR 38 wartości niematerialne zaliczone do grupy know-how, jako wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Zgodnie z MSR 36 Spółka będzie dokonywała testów na utratę wartości składników zakwalifikowanych jako know-how, porównując ich wartość odzyskiwalną z wartością bilansową:

- corocznie oraz,
- za każdym razem, kiedy zaistnieją przesłanki utraty wartości przez dany składnik.

Amortyzacja

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji przez okres użytkowania oraz poddawane są testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na daną utratę ich wartości.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są traktowane jako zmiany wartości szacunkowych i ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o

ograniczonym okresie użytkowania ujmowany jest w rachunku zysków i strat – odniesienie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Nie użytkowane wartości niematerialne oraz wartości niematerialne, których okres użytkowania jest nieokreślony poddawane są corocznej weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Okresy użytkowania poddawane są corocznie weryfikacji, a gdy zajdzie potrzeba, korygowane są z efektem od początku następnego roku obrotowego.

Wartości niematerialne podlegają usunięciu z bilansu w sytuacji gdy:

- a) następuje zbycie,
- b) nie przewiduje się osiągnięcia przyszłych korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika, jak również następującego po nim zbycia.

Wartość firmy

Zgodnie z MSSF 3 jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy nabytą w ramach połączenia jednostek gospodarczych jako składnik aktywów. Tak ujęty składnik aktywów początkowo wycenia się jako nadwyżkę kosztów nabycia w stosunku do udziału nabywcy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Następnie wartość firmy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o straty z tytułu skumulowanej utraty wartości, ujmowanej zgodnie z MSR 36.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Amortyzacja

Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Corocznie przeprowadza się natomiast test pod kątem utraty wartości. Test ten może zostać przeprowadzony częściej w sytuacji, gdy zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że utrata wartości mogła nastąpić.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego.

2.3. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe utrzymane do terminu wymagalności

Zalicza się do nich inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu.

Wycena dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zamortyzowany koszt jest to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności oraz pomniejszona o wszelkie odpisy (bezpośrednio lub przez rachunek rezerw) z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności zaliczane są do aktywów długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zalicza się do nich aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku w związku z krótkoterminowym wahaniami ceny.

Wycena dokonywana jest w oparciu o wartość godziwą z uwzględnieniem wartości rynkowej aktywów finansowych na dzień bilansowy. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikowane są jako aktywa obrotowe.

2.4. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności stanowią aktywa finansowe nie zaliczane do instrumentów pochodnych, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach.

Pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa te są klasyfikowane jako:

- aktywa obrotowe, gdy termin wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- aktywa trwałe, gdy termin wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według:

- wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy,
- ceny nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości - w przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi.

Różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży wynikający z utraty ich wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Usunięcie z bilansu

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, w sytuacji gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj utrata kontroli ma miejsce w związku ze sprzedażą instrumentu finansowego lub w sytuacji, gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

W przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek wskazujących na utratę wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, odpis aktualizujący z tytułu utraty ich wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nie ściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione). Dyskontowanie przepływów pieniężnych dokonywane jest z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu składnika aktywów.

Spółka dokonuje oceny istnienia obiektywnych przesłanek utraty wartości poszczególnych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, jak również aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. W sytuacji, gdy przeprowadzona analiza wskazuje, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, Spółka włącza dany składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia daną grupę aktywów pod względem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub stwierdzono, iż dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

W sytuacji, gdy w kolejnym okresie odpis z tytułu utraty wartości uległ zmniejszeniu, które można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis podlega odwróceniu. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

W przypadku, gdy występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości aktywa finansowego wykazanego według kosztu, kwota odpisu z tytułu utraty jego wartości ustalana jest jako różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe służą do ewidencji kosztów rzeczywiście poniesionych, a dotyczących okresów sprawozdawczych powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać dane różnice, aktywa i straty z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w odniesieniu do transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w

takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne iż w dającej się przewidzieć przyszłości dane różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

2.6. Zapasy

Wycena

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z podanych wartości jest niższa.

Cenę sprzedaży netto stanowi szacowana cena sprzedaży wynikająca ze zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia transakcji sprzedaży do skutku.

Materiały i towary wyceniane są według cen nabycia.

Produkty gotowe oraz produkty w toku produkcji wyceniane są według kosztu wytworzenia obejmującego: koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Rozchód materiałów i towarów dokonywany jest z zastosowaniem metody „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia pozycji zapasów dotyczące pozycji, które co do zasady nie są wzajemnie wymienialne, oraz dóbr i usług wytworzonych i przeznaczonych do

realizacji konkretnych przedsięwzięć ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji poszczególnych cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

2.7. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności ustalany jest wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Należności nieściągalne odpisywane są na rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku istotnego wpływu zmian wartości pieniądza w czasie 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.

2.8. Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują pieniądze (banknoty, monety) oraz jednostki pieniężne (rozrachunkowe) krajowe i zagraniczne, tak w gotówce jak i na rachunku bankowym lub w formie lokaty pieniężnej, czeki i weksle obce i inne pieniężne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki.

W ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe powstające w związku z wyceną bilansową środków pieniężnych, stanowią koszty lub przychody finansowe i nie są uwzględniane przy ustalaniu podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

2.9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są wtedy, gdy poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczeniu w czasie podlegają m.in. następujące koszty:

- ubezpieczeń majątkowych,
- opłacona prenumerata czasopism na rok następny,
- czynsze za dzierżawę lub wynajem lokali, maszyn i urządzeń,
- energii opłacanej za kilka miesięcy z góry,
- opłaty roczne za grunty przyjęte w wieczyste użytkowanie,
- inne koszty odnoszące się do szeregu okresów sprawozdawczych, jeżeli tytuł do ich aktywowania wynika z treści dowodu stanowiącego ich udokumentowanie.

Czynne rozliczenia międzyokresowe, których okres rozliczenia jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, a które nie są związane z normalnym cyklem działalności operacyjnej Spółki, wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych długoterminowych.

2.10. Kapitał własny

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy (akcyjny),
- kapitał zapasowy,
- pozostałe kapitały rezerwowe,
- niepodzielony wynik lat ubiegłych
- zyski zatrzymane / niepokryte straty.

Kapitał podstawowy ujmowany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zwiększenie lub zmniejszenie kapitału dokonywane jest zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Wycena kapitału podstawowego dokonywana jest według wartości nominalnej.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z podziału zysku oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji instrumentów kapitałowych.

2.11. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w sytuacji, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych oraz gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie danego obowiązku przyczyni się do wpływu korzyści ekonomicznych, jak również można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

W przypadku, gdy spodziewany jest zwrot kosztów objętych rezerwą, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, i istnieje pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi wówczas zwrot ten ujmowany jest jako odrębny składnik aktywów.

W przypadku istotnego wpływu zmian wartości pieniądza w czasie wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy,
- powstaje ona w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania w odniesieniu do transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,
- dodatnie różnice przejściowe wynikają z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, że w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych.

Odprawy emerytalne wypłaca się jednorazowo w chwili przejścia pracownika na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy pracownika oraz jego średniego wynagrodzenia.

Zgodnie z MSR 19 odpawy emerytalne stanowią programy określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są ujmowane w rachunku zysków i strat.

2.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Pod pojęciem zobowiązania rozumie się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania lub jego część, w stosunku do której termin wymagalności przypada co najmniej po upływie roku licząc od dnia bilansowego.

W pozycji tej wykazuje się również długoterminową część kredytów bankowych i pożyczek, a także z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy wykraczające poza normalny cykl operacyjny. Podział kredytu i pożyczki na część długo i krótkoterminową następuje na zasadach opisanych wyżej.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się w wartości godziwej z uwzględnieniem ich wartości rynkowej na dzień bilansowy. W momencie wyceny nie uwzględnia się kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej wycenianych instrumentów ujmuje się w rachunku zysków i strat (jako koszty lub przychody finansowe).

Na zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy składają się:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe pierwotnie zaklasyfikowane do kategorii wycenionych do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe traktuje się jako przeznaczone do obrotu, w sytuacji gdy zostają one nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Do kategorii zobowiązań przeznaczonych do obrotu zalicza się również instrumenty pochodne, chyba że są one uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, przy spełnieniu następujących kryteriów:

- kwalifikacja pozwala na wyeliminowanie lub znaczące obniżenie niespójności zaistniałej w sytuacji, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom, lub
- zobowiązania należą do grupy zobowiązań finansowych, ocenianych i zarządzanych w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być ujmowane oddzielnie.

Wycena zobowiązań finansowych, nie zaliczanych do grupy instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, dokonywana jest według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

Zobowiązania długo i krótkoterminowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je w koszt wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych.

2.13. Rozliczenia międzyokresowe - pasywa

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowią między innymi:

- naliczone kary i grzywny,
- równowartość otrzymanych nieodpłatnie składników środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialne .
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych standardów nie zwiększają kapitałów własnych,
- równowartość otrzymanych od kontrahentów lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

3. Rachunek zysków i strat

Grupa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat. Koszty są grupowane w układzie rodzajowym na kontach zespołu „4” oraz w układzie kalkulacyjnym na kontach zespołu „5”.

Konta służące do ewidencji kosztów i przychodów zostały pogrupowane w taki sposób, aby ułatwić sporządzenie rachunku zysków i strat. Spółka stosuje analitykę dla poszczególnych kont kosztów i przychodów.

3.1. Przychody

Przychody osiągnięte na transakcjach gospodarczych ujmowane są w wysokości, w jakiej prawdopodobne jest uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją. Kwota przychodów musi być możliwa do wycenienia w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Ujęcie przychodów ze sprzedaży towarów i produktów następuje wtedy, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostało przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można w wiarygodny sposób wycenić.

Świadczenie usług

Wysokość przychodów ustalana jest według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Kwota przychodów wynikających z transakcji określana jest zazwyczaj w drodze umowy, a jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów przyznanych przez Spółkę. W większości przypadków zapłaty dokonuje się w formie środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów, a kwota przychodów jest równa kwocie środków pieniężnych.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

3.2. Koszty

Koszty z tytułu bieżącej działalności operacyjnej, pozostałej działalności operacyjnej, a także zapłaconych odsetek.

3.3. Podatki

Podatek bieżący

Rozrachunki z tytułu bieżącego podatku dochodowego wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych/podlegających zwrotowi od organów podatkowych z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie obowiązywały na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ustalany jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług. Wyjątek stanowi:

- sytuacja, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej,
- należności i zobowiązania, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Podatek od towarów i usług należny do zapłaty na rzecz organów podatkowych lub możliwy do odzyskania od tych organów ujęty jest w bilansie jako element zobowiązań lub należności.

3.4. Zysk netto przypadający na akcję

Zysk, który przypada na jedną akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję ustalany jest poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe), przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych według metody pośredniej, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

6. Zmiany zasad rachunkowości w okresie sprawozdawczym

Spółka nie dokonała zmian.

6.1. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

Wybrane pozycje aktywów i pasywów zaprezentowane w sprawozdaniu przeliczono na euro według średniego kursu ustalonego przez NBP obowiązującego na dzień 30.06.2012 roku 4,2613.

Wybrane pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowane w sprawozdaniu przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego z sześciu miesięcy 2012 roku 4,2246.

Wybrane pozycje aktywów i pasywów dla okresu porównywalnego przeliczono na euro według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień 31.12.2011 roku (4,4168). Wybrane pozycje rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych dla okresu porównywalnego przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego z sześciu miesięcy 2011 roku (3,9673).

Do wyceny zastosowano niżej podane kursy PLN/EUR

Okres	Średni kurs okresu	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2011– 30.06.2011	3,9673	3,9866
01.01.2012 – 30.06.2012	4,2246	4,2613

6.2. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na euro.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 151	3819	1 219	963
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	666	-356	158	-90

II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	666	-356	158	-90
III. Zysk (strata) brutto	162	656	38	165
IV. Zysk (strata) netto	217	389	51	98
V. Zyski (straty) przypadające na udziały nie kontrolujące	0	-81	0	-20
VI. Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	217	471	51	119
VII. Całkowite dochody ogółem	366	1079	87	272
VIII. Całkowite dochody przypadające na udziały nie kontrolujące	0	-81	0	-20
IX. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	366	1161	87	293
X. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-360	214	-85	54
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	114	-173	27	-44
XII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	467	-57	111	-14
XIII. Przepływy pieniężne netto, razem	221	-16	52	-4
XIV. Aktywa razem (na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego)	47 503	46 898	11 148	10 618
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego)	24 640	24 401	5 782	5 525
XVI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 394	15 724	2 908	3562
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego)	9 681	5 970	2 272	1 352
XVIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego półrocza i koniec poprzedniego roku obrotowego)	22 863	22 496	5365	5 093
XIX. Kapitał zakładowy	2 338	2 338	549	529
XX. Liczba akcji (w szt.)	46 752 279	21 751 059	46 752 279	21 751 059
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,03	0,01	0,01
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XXIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,49	1,00	0,12	0,25

6.3. Nowe standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie obowiązujące i nie zastosowane wcześniej przez Spółkę Jadło S.A.

Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów (Dziennik Urzędowy UE z dnia 6 czerwca 2012r.)

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zmiany wprowadzają konieczność podziału składników pozostałych dochodów całkowitych na dwie podgrupy: składniki, które w przyszłości mogą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat oraz składniki, które w kolejnych okresach przenoszone nie są. Efekt podatkowy związany z poszczególnymi innymi składnikami całkowitego dochodu także podlega podziałowi na ww. grupy. Jednostka nadal może prezentować poszczególne składniki w kwocie netto lub brutto z ujawnieniem odpowiadających im skutków podatkowych.

Wprowadzone zmiany dotyczą wszystkich jednostek.

Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (Dziennik Urzędowy UE z dnia 6 czerwca 2012r.)

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów definiowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.

6.4. Przyszłe oczekiwane zmiany nie obowiązujące i nie zatwierdzone przez Unię Europejską do dnia sporządzenia sprawozdania:

NOWE STANDARDY

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Dnia 28 października 2010 roku RMSR opublikowała zweryfikowaną wersję MSSF 9. Zweryfikowany standard zachowuje wymogi klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych

opublikowanych w listopadzie 2009 roku, lecz jest rozszerzony o wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Jest to pierwszy etap projektu obejmującego zastąpienie MSR 39. Standard będzie miał zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku i po tej dacie. Niniejszy standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

Dnia 12 maja 2011 roku RMSR wydała nowy standard MSSF 11, który zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI- „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 definiuje wspólne działania lub jako wspólne przedsięwzięcia odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych. MSSF 11 wymaga rozliczenia udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. MSSF 11 wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”

MSSF 12 stosuje się do jednostek posiadających udziały w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach lub jednostkach ustrukturyzowanych nie podlegających konsolidacji. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. MSSF 12 wchodzi w życie 1 stycznia 2013 roku z możliwością zastosowania nowych wymogów ujawnionych we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

Celem MSSF 10 jest wypracowanie wspólnej podstawy konsolidacji dla wszystkich jednostek, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji. MSSF 10 zawiera wytyczne zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.

Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania w określonych okolicznościach.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”

Standard zawiera wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz:

- definiuje wartość godziwą,
- wyjaśnia sposoby jej określania,
- ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

MSR został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10, zmiany nie dotyczą jednak obowiązujących zasad odnośnie jednostkowego sprawozdania finansowego.

Standard obowiązywać będzie od 1 stycznia 2013 roku

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”

Standard został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Standard wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku.

ZMIANY DO STANDARDÓW

Zmiana do MSR 12 - Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (z 20 grudnia 2010 roku)

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez

okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone. Zmiana do Standardu wchodzi w życie 1 stycznia 2012 roku.

Zmiana do MSSF 1 - Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (z 20 grudnia 2010 roku)

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF. Zmiana do Standardu wchodzi w życie 1 lipca 2011 roku.

Zmiana do MSSF 7 - Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (z 16 grudnia 2011 r.)

Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23. Zmiana do Standardu wchodzi w życie 1 stycznia 2013 roku.

Zmiana do MSR 32 - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (z 16 grudnia 2011 r.)

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie. Zmiana do Standardu wchodzi w życie 1 stycznia 2014 roku.

Zmiana do MSSF 1 - Dotacje rządowe (z 13 marca 2012r.)

Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych

traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki. Zmiany do Standardu wchodzi w życie 1 stycznia 2013r.

Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012)

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach :

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,
- Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

- Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem

MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

- Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

- Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Zmiany wejdą w życie 1 stycznia 2013r.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 – Objasnienia dotyczące przepisów przejściowych (zmiany z 28 czerwca 2012r.)

Zmiany do mają na celu dostarczenie dodatkowych objaśnień na temat przepisów przejściowych w „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” w taki sposób, aby „ograniczyć wymogi przekształcenia danych porównawczych tylko do poprzedzającego okresu porównawczego”. Wprowadzono również zmiany do MSSF 11 i MSSF 12 w celu eliminacji wymogów prezentowania danych porównawczych za okresy wcześniejsze niż bezpośrednio poprzedzający okres. Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

INTERPRETACJE

KIMSF 20: Koszty wydobywania w fazie produkcji metodą odkrywkową (z 19 października 2011)

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:

- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,
- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,
- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione.

Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobywania zapasu to poniesione koszty wydobywania alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane z kosztami wydobywania jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi.

Aktywo związane z kosztami wydobywania wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości.

Aktywo związane z kosztami wydobywania jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.

6.5. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług

W I półroczu 2012 roku Spółka Polskie Jadło S.A. osiągała przychody ze sprzedaży wyłącznie na terenie kraju. Przychody ze sprzedaży uzyskane w I półroczu 2012 roku można scharakteryzować w oparciu o poniżej wyszczególnione obszary działalności:

- **Świadczenie usług o charakterze gastronomicznym obejmuje:** przychody uzyskiwane z tytułu funkcjonowania poszczególnych typów restauracji pod marką Polskie Jadło;
- **Handel obejmuje:** sprzedaż wyrobów gotowych pod marką „Polskie Jadło”;
- **Oplaty operatorskie obejmują:** przychody z tytułu franczyzy;
- **Pozostałe usługi obejmują:** przychody z najmu i dzierżawy oraz innych przychodów związanych z prowadzeniem podstawowej działalności Spółki.

Struktura przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2012 i w I półroczu 2011 roku

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Gastronomia	4 221	82,0	3 729	97,7
Handel	0	0,0	66	1,7
Oplaty operatorskie	650	12,6	23	0,6
Pozostałe	280	5,4	0	0
Razem	5 151	100	3 819	100

Zaprezentowane dane w tabeli przedstawiają przychody Spółki Polskie Jadło za I półrocze 2012 rok oraz porównawczo przychody za I półrocze 2011 roku.

W pierwszym półroczu 2012 roku Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 34,9% co daje wzrost o 1 332 tys. złotych w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. Zwiększone przychody zanotowano we wszystkich dziedzinach działalności Spółki tj. zarówno w działalności gastronomicznej, gdzie wzrost ze sprzedaży wyniósł 13,2%, jak również z pozostałej działalności i opłat operatorskich.

Przychody z działalności gastronomicznej stanowiły 82 % wszystkich przychodów Spółki podczas gdy w 2011 roku prawie 98%, co świadczy o poszukiwaniu innych alternatyw dla pozyskania środków z działalności jakimi są opłaty operatorskie i sprzedaż licencji.

W I półroczu 2012 roku Spółka nie prowadziła działalności handlowej.

6.6. Sezonowość działalności Emitenta

W opinii Zarządu o sezonowości w działalności gastronomicznej decyduje napływ turystów i to w ujęciu zarówno rynku krakowskiego jak i całej Polski.

Okresy wakacji oraz ferii zimowych charakteryzuje wysoki wzrost sprzedaży w gastronomii – szczególnie widoczny w miesiącach letnich (lipiec, sierpień, wrzesień). Wzrost sprzedaży można również zaobserwować w dniach tzw. „długich weekendów”.

Dla działalności handlowej przesłanką determinującą sezonowość – oprócz zmian sezonowych asortymentu – są okresy Świąt Bożego Narodzenia oraz Świąt Wielkanocnych. Niewielki spadek odnotowuje się z kolei w miesiącach letnich (grupa docelowa wyjeżdża na wakacje).

6.7. Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki:

- Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą Polski;
- Ryzyko związane z konkurencją;
- Ryzyko zmian stóp procentowych;
- Ryzyko związane z brakiem stabilności polskiego systemu prawnego;
- Ryzyko związane ze zmianą upodobań klientów,
- Ryzyko walutowe,
- Ryzyko związane z systemem podatkowym,
- Ryzyko związane ze zmianą stawki VAT na usługi gastronomiczne,
- Ryzyko związane z wprowadzeniem regulacji w zakresie zakazu palenia tytoniu,

Szczegółowo wpływ w/w ryzyk na prowadzenie działalności został opisany w sprawozdaniu z działalności jednostki.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Spółki :

- Ryzyko związane z umowami najmu, podnajmu;
- Ryzyko niezrealizowania satysfakcjonujących dodatnich wyników finansowych w przyszłych restauracjach;
- Ryzyko obniżenia wyników finansowych w obecnie prowadzonych restauracjach;
- Ryzyko utraty niezbędnych zezwoleń i koncesji;
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników i wzrostu kosztów pracy;
- Ryzyko związane z kadrą zarządzającą Spółki,
- Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od głównego dostawcy,
- Ryzyko związane z nie wywiązaniem się kooperantów z warunków dostaw,

Szczegółowo wpływ w/w ryzyk związanych bezpośrednio z działalnością Spółki został opisany w sprawozdaniu z działalności jednostki.

6.8. Szczegółowość sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zawiera następujące części składowe:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) Rachunek zysków i strat,
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- e) Sprawozdanie z całkowitych dochodów,

f) Informacje o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dane objaśniające.

Sprawozdanie finansowe przedstawia informacje, które są:

a) przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji,

b) wiarygodne, czyli takie, dzięki którym sprawozdanie finansowe:

- wiernie przedstawia wyniki finansowe i sytuację finansową jednostki,
- odzwierciedla ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną,
- jest obiektywne, czyli bezstronne,
- jest zgodne z zasadą ostrożnej wyceny,
- jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosowane są nadrzędne zasady rachunkowości, tzn.:

- zasada kontynuacji działalności,
- zasada memoriału,
- zasada ciągłości prezentacji,
- zasada istotności.

Zasada istotności

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych. Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg w porozumieniu z kierownikiem jednostki

Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zaakceptowanymi przez Unię Europejską dla rocznej sprawozdawczości finansowej, obowiązującymi na dzień 30.06.2012 roku. Na dzień 30.06.2012 roku nie występują różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę a wspomnianymi standardami.

Za sporządzenie i prezentację sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd.

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Bilans (zł)

Polskie Jadlo S.A.

AKTYWA	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
A. Aktywa trwałe	45 393 873,68	46 003 541,69	45 758 477,28
I. Wartości niematerialne , w tym:	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2 Wartość firmy			
3 Inne wartości niematerialne	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 433 776,88	10 833 758,96	10 735 595,48
1 Środki trwałe	8 127 351,45	8 346 619,39	8 262 145,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 319 293,90	2 357 985,28	2 239 516,94
c) urządzenia techniczne i maszyny	847 304,16	860 864,57	822 446,38
d) środki transportu	392 266,05	348 066,85	550 778,57
e) inne środki trwałe	3 155 974,60	3 367 189,95	3 236 891,28
2 Środki trwałe w budowie	2 306 425,43	2 487 139,57	2 473 449,57
III. Należności długoterminowe	81 966,40	295 373,80	143 116,40
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek	81 966,40	295 373,80	143 116,40
IV. Inwestycje długoterminowe	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
1 Nieruchomości	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
2. Wartości niematerialne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 109 109,53	572 897,05	1 139 067,08
I. Zapasy	90 999,94	107 479,70	101 278,23
1. Materiały	75 714,03	84 735,83	82 951,68
2. Półprodukty i produkty w toku			

3.Produkty gotowe	15 285,91	7 125,62	12 582,33
4.Towary	0,00	15 618,25	5 744,22
5.Zaliczki na dostawy			
II. Należności krótkoterminowe	1 701 593,42	298 320,09	937 591,61
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	1 701 593,42	298 320,09	937 591,61
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 687 058,33	260 471,27	896 885,69
- do 12 miesięcy	1 687 058,33	260 471,27	896 885,69
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	11 365,57	26 739,40
c) inne	14 535,09	26 483,25	13 966,52
d) dochodzenia na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	261 353,39	109 512,31	39 650,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	261 353,39	109 512,31	39 650,22
a) w jednostkach powiązanych			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
udziały lub akcje			
inne papiery wartościowe			
udzielone pożyczki			
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	261 353,39	109 512,31	39 650,22
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	260 235,35	109 512,31	39 650,22
inne środki pieniężne	1 118,04		
inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 162,78	57 584,95	60 574,02
AKTYWA RAZEM	47 502 983,21	46 576 438,74	46 897 544,36

PASYWA	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
A. Kapitał (fundusz) własny	22 862 651,18	25 308 622,32	22 496 173,45
I. Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		21 803 920,15	0,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 337 613,95	1 087 552,95	2 337 613,95
II. Kapitał zapasowy z rozliczenia połączenia	2 067 851,60		2 067 851,60
III. Kapitał zapasowy	3 266 095,93	2 633 578,45	2 254 108,95
IV. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	914 071,66	2 116 602,16	914 071,66
V. Pozostałe kapitały rezerwowe	13 096 963,91	14 532 659,91	12 947 588,91
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	962 951,40	962 951,40	962 951,40
VII. Zysk (strata) netto	217 102,73	470 575,28	1 011 986,98
2. Udziały niekontrolujące	0,00	3 504 702,17	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 640 332,03	21 267 816,42	24 401 370,91
I. Rezerwy na zobowiązania	2 560 231,12	2 256 100,39	2 624 238,88
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 465 019,92	2 053 767,17	2 520 370,42
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	10 827,99	71 538,52	10 827,99
a) długoterminowa	10 424,48	17 807,02	10 424,48
b) krótkoterminowa	403,51	53 731,50	403,51
3. Pozostałe rezerwy	84 383,21	130 794,70	93 040,47
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa	84 383,21	130 794,70	93 040,47
II. Zobowiązania długoterminowe	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80
a) kredyty i pożyczki	11 976 274,37	14 021 575,30	15 205 817,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	418 093,68	473 312,61	518 430,01
d) inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 681 347,45	4 515 905,20	5 969 945,12
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			

- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Wobec pozostałych jednostek	9 681 347,45	4 515 905,20	5 969 945,12
a) kredyty i pożyczki	4 055 582,11	1 849 572,26	2 877 321,92
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	171 520,24	153 110,77	212 917,21
d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 731 086,83	1 892 145,38	2 135 477,86
- do 12 miesięcy	1 731 086,83	1 892 145,38	2 135 477,86
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) inne	3 043 163,50	23 952,51	1 054,21
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	482 861,92	378 863,48	567 832,85
h) z tytułu wynagrodzeń	197 132,85	218 260,80	175 341,07
i) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne			
ZPŚS			
ZFRON			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 385,41	922,92	82 939,11
I. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 385,41	922,92	82 939,11
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe	4 385,41	922,92	82 939,11
PASYWA RAZEM	47 502 983,21	46 576 438,74	46 897 544,36

22. 08 2012
data

Główny Księgowy
Jadwiga Kocioł
podpis sporządzającego sprawozdanie

PREZES ZARZĄDU
Polskie Radio S.A.

Jan Kościuszko
podpis kierownika jednostki

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w zł)

(wariant kalkulacyjny)	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 151 114,72	3 819 304,64
<i>– od jednostek powiązanych</i>		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 151 114,72	3 819 152,04
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	152,60
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 597 779,18	3 620 063,20
<i>– jednostkom powiązanym</i>		
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 597 779,18	3 617 806,62
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 256,58
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A– B)	1 553 335,54	199 241,44
D. Koszty sprzedaży	117 228,22	55 057,51
E. Koszty ogólnego zarządu	752 685,55	387 805,27
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C– D– E)	683 421,77	(243 621,34)
G. Pozostałe przychody operacyjne	39 416,33	138 224,66
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	39 416,33	138 224,66
H. Pozostałe koszty operacyjne	56 756,62	251 076,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 979,67	7 841,10
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	43 776,95	243 235,59
I. Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F +G –H)	666 081,48	(356 473,37)
J. Przychody finansowe	91 598,96	1 600 301,20
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
<i>– od jednostek powiązanych</i>		
II. Odsetki, w tym:	588,55	301,20
<i>– od jednostek powiązanych</i>		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	91 010,41	1 600 000,00
K. Koszty finansowe	595 928,21	587 993,20
I. Odsetki, w tym:	590 087,36	435 775,08
<i>– dla jednostek powiązanych</i>		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	5 840,85	152 218,12

L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J – K)	161 752,23	655 834,63
M. Zysk (strata) brutto (L + M)	161 752,23	655 834,63
N. Podatek dochodowy bieżący	55 350,50	266 700,29
I. część bieżąca		
II. część odroczone	55 350,50	266 700,29
O. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
P. Zysk (strata) netto (N – O – P)	217 102,73	389 134,34
I. Zysk (strata) netto przypadająca na udziały nie kontrolujące		(81 440,94)
II. Zysk (strata) netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		470 575,28
Zyski (straty) przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		470 575,28
Średnia ważona liczba akcji	43 133 383	18 132 163
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję zwykłą	0,01	0,03

21.08.2012
.....
data

Główny Księgowy
.....
.....
podpis sporządzającego sprawozdanie

PREZES ZARZĄDU
Polskie Jajło S.A.
.....
Jan Kościuszko
.....
podpis kierownika jednostki

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH

(w zł)

Treść	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	161 752,23	737 275,57
II. Korekty razem	(521 931,43)	(523 623,67)
1. Zysk(strata) przypadająca na udziały niekontrolujące	-	(81 440,49)
2. Amortyzacja, w tym: odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	185 923,93	157 964,91
3. Zyski (straty/) z tytułu różnic kursowych	(91 010,41)	145 336,42
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	579236,96	430 828,57
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	12 979,67	7 841,10
6. Zmiana stanu rezerw	(64 007,76)	38 214,62
7. Zmiana stanu zapasów	(10 278,29)	(19 168,88)
8. Zmiana stanu należności	(702851,81)	468 022,65
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(432344,57)	(89 099,81)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(75486,23)	15 466,78
11. Zmiana podatku dochodowego	55350,50	
12. Inne korekty		(1 597 589,54)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +II)	(36 0179,20)	213 651,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	114 050,00	25 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114 050,00	25 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– zbycie aktywów finansowych		
– dywidendy i udziały w zyskach		
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
– odsetki		

– inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	-	197 796,04
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	197 796,04
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
– nabycie aktywów finansowych		
– udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	114 050,00	(172 796,04)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1925030,00	2 504 504,75
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1775655,00	2 502 458,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	149375,00	
4. Inne wpływy finansowe	-	2 046,69
II. Wydatki	1458315,67	2 561 057,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	782 375,95
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	881148,20	1 353 045,27
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	128888,54	127 637,61
8. Odsetki	448278,93	297 998,69
9. Inne wydatki finansowe	-	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	466714,33	(56 552,77)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + B.III + C.III)	220585,13	(15 696,94)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	220585,13	(15 696,94)
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	91010,41	

22. 08. 2012

Główny Księgowy

Jadwiga Kocjan

51

PREZES ZARZĄDU
Polskie Jajko S.A.

Jan Kościuszko

F. Środki pieniężne na początek okresu	39 650,22	125 209,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D)	260235,35	109 512,21
– o ograniczonej możliwości dysponowania		

12.08.2012
.....
data

Główny Księgowy
.....
Janusz Kościuszko
podpis sporządzającego sprawozdanie

PREZES ZARZĄDU
Polskie Radio S.A.
.....
podpis kierownika jednostki
Jan Kościuszko

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w zł)

za okres od dnia 01.01.2011 do dnia 30.06.2011

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2011	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11	4 368 519,08	25 011 863,95
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo po korektach:	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11	4 368 519,08	25 011 863,95
Zysk (strata) netto za okres				470 575,28		470 575,28
Wycena instrumentów finansowych		690 000,00				690 000,00
Nabycie akcji własnych						0,00
Korekta błędów podstawowych						0,00
Odpisy z zysku w ciągu roku akcjonariuszy mniejszościowych					-782 375,97	-782 375,97
Zysk (strata) akcjonariuszy mniejszościowych					-81 440,94	-81 440,94
Pokrycie straty za 2010 rok			-2 277 799,51	2 277 799,51		0,00
Saldo na dzień 30.06.2011	1 087 552,95	2 116 602,16	17 166 238,36	1 433 526,68	3 504 702,17	25 308 622,32

za okres od dnia 01.01.2011 do dnia 31.12.2011

(w zł)

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z rozliczenia połączenia	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2011	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11	4 368 519,08	25 011 863,95
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo po korektach:	1 087 552,95	1 426 602,16	19 444 037,87	-1 314 848,11	4 368 519,08	25 011 863,95
Zysk (strata) netto za okres				1 011 986,98		1 011 986,98
Wycena instrumentów finansowych		-512 530,50	-379 469,50		-2 300 667,48	-3 192 667,48
Koszty związane z przygotowaniem prospektu emisji akcji serii E			-335 010,00			-335 010,00
Uregulowanie zobowiązań wobec byłych wspólników - przekazanie akcji serii E o wartości nom. 0,05 zł			-1 250 061,00			-1 250 061,00
Podwyższenie kapitału zakładowego - emisja akcji serii E	1 250 061,00					1 250 061,00
Pokrycie straty za 2010 rok			-2 277 799,51	2 277 799,51		0,00
Saldo na dzień 31.12.2011	2 337 613,95	914 071,66	15 201 697,86	1 974 938,38	2 067 851,60	22 496 173,45

za okres od dnia 01.01.2012 do dnia 30.06.2012

(w zł)

Pozycje kapitału własnego:						
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał z rozliczenia połączenia	Razem kapitał własny
Saldo na dzień 01.01.2012	2 337 613,95	914 071,66	15 201 697,86	1 974 938,38	2 067 851,60	22 496 173,45
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo po korektach:	2 337 613,95	914 071,66	15 201 697,86	1 974 938,38	2 067 851,60	22 496 173,45
Zysk (strata) netto za okres				217 102,73		217 102,73
Otrzymana dotacja na pokrycie kosztów związanych z emisją akcji serii E		0,00	149 375,00		0,00	149 375,00
Koszty związane z przygotowaniem prospektu emisji akcji serii E			0,00			0,00
Uregulowanie zobowiązań wobec byłych wspólników- przekazanie akcji serii E o wartości nom. 0,05 zł			0,00			0,00
Podwyższenie kapitału zakładowego -emisja akcji serii E	0,00					0,00
Podział zysku za 2011 rok			1 011 986,98	-1 011 986,98		0,00
Saldo na dzień 30.06.2012	2 337 613,95	914 071,66	16 363 059,84	1 180 054,13	2 067 851,60	22 862 651,18

22.08.2012
data

Główny Księgowy
.....
podpis/.....
.....

PREZES ZARZĄDU
Polskie Radio S.A.

.....Jan Kościuszko.....
podpis kierownika jednostki

VI. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w zł)

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
I. Zysk (strata) netto	217 102,73	389 134,34	1 011 986,98
II. Inne całkowite dochody	149 375,00	690 000,00	- 512 530,50
1. Inne całkowite dochody	149 375,00	0,00	0,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
3. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	690 000,00	-512 530,50
4. Rachunkowość zabezpieczeń			
5. Skutki aktualizacji majątku trwałego			
6. Zyski i straty aktuarialne			
7. Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
8. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
III. Całkowite dochody ogółem	366 477,73	1 079 134,34	499 456,48
w tym:			
IV. Całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące	0,00	-81 440,94	0,00
V. Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	366 477,73	1 160 575,28	499 456,48

VII. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA 1.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) koszty zakończonych prac rozwojowych			
b) wartość firmy			
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym			
- oprogramowanie komputerowe			
d) inne wartości niematerialne	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67
e) zaliczki na wartości niematerialne			
Wartości niematerialne , razem	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67

Zestawienie za okres 01.01.2011- 31.12.2011

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości	Razem
	PLN		PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu				29 992,80	22 385 477,48	22 415 470,28
Zwiększenia w tym:	0,00		0,00	6 818,67	2 660,00	9 478,67
nabycie				6 818,67	2 660,00	9 478,67
przeksięgowania						0,00
Zmniejszenia	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacja						0,00
sprzedaż						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00		0,00	36 811,47	22 388 137,48	22 424 948,95
Umorzenia na początek okresu				29 992,80	1 388 473,30	1 418 466,10
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00		0,00	1 368,67	3 303,51	4 672,18
zwiększenia				1 368,67	3 303,51	4 672,18
zmniejszenia						0,00
Umorzenia na koniec okresu	0,00		0,00	31 361,47	1 391 776,81	1 423 138,28
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00		0,00	5 450,00	20 996 360,67	21 001 810,67

Zestawienie za okres 01.06.2011-30.06.2011

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości	Razem
	PLN		PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu				29 992,80	22 385 477,48	22 415 470,28
Zwiększenia w tym:	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie				0,00	0,00	0,00
przeksięgowania						0,00
Zmniejszenia	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
korekty konsolidacyjne na MSR					0,00	0,00
sprzedaż						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00		0,00	29 992,80	22 385 477,48	22 415 470,28
Umorzenia na początek okresu				29 992,80	1 388 463,30	1 418 456,10
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00		0,00	0,00	559,98	559,98
zwiększenia				0,00	559,98	559,98
zmniejszenia					0,00	0,00
korekty amortyzacji na MSR					0,00	2 270 853,06
Umorzenia na koniec okresu	0,00		0,00	29 992,80	1 389 023,28	1 419 016,08
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00		0,00	0,00	20 996 454,20	20 996 454,20

Zestawienie za okres 01.01.2012-30.06.2012

Wartości niematerialne	Koszty zakończonych prac rozwojowych		Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości	Razem
	PLN		PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu				36 811,47	22 388 137,48	22 424 948,95
Zwiększenia w tym:	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
nabycie				0,00	0,00	0,00
przeksięgowania						0,00
Zmniejszenia	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
korekty konsolidacyjne na MSR					0,00	0,00
sprzedaż						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00		0,00	36 811,47	22 388 137,48	22 424 948,95
Umorzenia na początek okresu				31 361,47	1 391 776,81	1 423 138,28
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00		0,00	1 635,00	0,00	1 635,00
zwiększenia				1 635,00	0,00	1 635,00
zmniejszenia					0,00	0,00
korekty amortyzacji na MSR					0,00	0,00
Umorzenia na koniec okresu	0,00		0,00	32 996,47	1 391 776,81	1 424 773,28
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0,00		0,00	3 815,00	20 996 360,67	21 000 175,67

NOTA 1b.

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Własne	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
RAZEM	21 000 175,67	20 996 454,20	21 001 810,67

NOTA 2.**Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
	PLN	PLN	PLN
a) środki trwałe, w tym:	8 127 351,45	8 346 619,39	8 262 145,91
- grunty	1 412 512,74	1 412 512,74	1 412 512,74
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 319 293,90	2 357 985,28	2 239 516,94
- urządzenia techniczne i maszyny	847 304,16	860 864,57	822 446,38
- środki transportu	392 266,05	348 066,85	550 778,57
- inne środki trwałe	3 155 974,60	3 367 189,95	3 236 891,28
b) środki trwałe w budowie	2 306 425,43	2 487 139,57	2 473 449,57
c) zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	10 433 776,88	10 833 758,96	10 735 595,48

NOTA 2A.**Zmiany wartości środków trwałych****Zestawienie za okres****01.01.2011-31.12.2011**

	Grunty	Budynki i budowlę	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 412 512,74	2 685 792,27	1 216 821,55	414 242,68	3 180 438,10	8 909 807,34
Zwiększenia, w tym:	0,00	9 500,00	54 453,00	339 596,39	759 543,04	1 163 092,43
nabycie	0,00	9 500,00	54 453,00	339 596,39	759 543,04	1 163 092,43
przesięgowania						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	125 377,23	101 645,84	34 624,39	119 908,49	381 555,95
sprzedaż		125 377,23	101 645,84	34 624,39	119 908,49	381 555,95
przesięgowania					11 400,00	11 400,00
likwidacja						0,00
zaniechanie działalności						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 569 915,04	1 169 628,71	719 214,68	3 808 672,65	9 679 943,82
Umorzenia na początek okresu	0,00	299 814,19	316 594,98	124 168,23	501 292,12	1 241 869,52
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	30 583,91	30 587,35	44 267,88	70 489,25	175 928,39
Zwiększenia, w tym:		30 583,91	65 380,72	78 892,27	121 891,75	296 748,65
nabycie						0,00
przesięgowania						
Zmniejszenia, w tym:		0,00	34 793,37	34 624,39	51 402,50	120 820,26
sprzedaż			34 793,37	34 624,39	40 364,30	109 782,06
likwidacja					157,62	157,62
przesięgowanie					10 880,58	10 880,58
Umorzenia na koniec okresu	0,00	330 398,10	347 182,33	168 436,11	571 781,37	1 417 797,91

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00			0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 239 516,94	822 446,38	550 778,57	3 236 891,28	8 262 145,91

**Zestawienie za okres
01.01.2011-30.06.2011**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 412 512,74	2 685 972,27	1 216 821,55	414 242,68	3 180 438,10	20 858 964,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	9 500,00	33 663,00	78 472,00	745 193,04	866 828,04
nabycie	0,00	9 500,00	33 663,00	78 472,00	745 193,04	866 828,04
wartość godziwa wg MSR						
przejęcie						
Zmniejszenia, w tym :			55 900,00			55 900,00
sprzedaż			55 900,00			55 900,00
zmiana klasyfikacji środków trwałych zgodnie z MSR (inwestycje)						
likwidacja						
zaniechanie działalności						
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 695 472,27	1 194 584,55	492 714,68	3 925 631,14	9 720 915,38
Umorzenia na początek okresu	0,00	299 814,19	316 594,98	124 168,23	501 292,12	1 241 869,52
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	37 492,80	40 184,90	20 479,60	57 149,07	155 306,37
Zwiększenia, w tym:						
nabycie						
przejęcie						
Zmniejszenia, w tym:		0,00	23 058,90			23 058,90
sprzedaż			23 058,90			23 058,90
zmiana klasyfikacji środków trwałych, wycena amortyzacji na MSR						
likwidacja						0,00
zaniechanie działalności						0,00
Umorzenia na koniec okresu	0,00	337 306,99	333 719,98	144 647,83	558 441,19	1 374 115,99
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 357 985,88	860 864,57	348 066,85	3 367 189,95	8 346 619,39

**Zestawienie za okres
01.01.2012-30.06.2012**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia i maszyny techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	RAZEM
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto na początek okresu	1 412 512,74	2 569 915,04	1 169 628,71	719 214,68	3 808 672,65	9 679 943,82
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	91 001,90	0,00	0,00	91 001,90
nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
przebiegowania		115 388,14	91 001,90	170 272,00		376 662,04
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 546,64	170 272,00	0,00	171 818,64
sprzedaż		0,00	1 546,64	0,00	0,00	1 546,64
przebiegowania						0,00
likwidacja						0,00
zaniechanie działalności						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	1 412 512,74	2 685 303,18	1 259 083,97	548 942,68	3 808 672,65	9 714 515,22
Umorzenia na początek okresu	0,00	330 398,10	347 182,33	168 436,11	571 781,37	1 417 797,91
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0,00	35 611,18	64 597,48	-11 759,48	80 916,68	169 365,86
Zwiększenia, w tym:		35 611,18	66 144,12	31 482,85	80 916,68	214 154,83
nabycie						0,00
przebiegowania						
Zmniejszenia, w tym:		0,00	1 546,64	43 242,33	0,00	44 788,97
sprzedaż			1 546,64	43 242,33	0,00	44 788,97
likwidacja						0,00
przebiegowanie						10 880,58
Umorzenia na koniec okresu	0,00	366 009,28	411 779,81	156 676,63	652 698,05	1 587 163,77
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00			0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 319 293,90	847 304,16	392 266,05	3 155 974,60	8 127 351,45
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 412 512,74	2 319 293,90	847 304,16	392 266,05	3 155 974,60	8 127 351,45

NOTA 2B.

Struktura własnościowa środków trwałych

Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
a) własne	7 537 737,53	7 720 196,01	7 360 259,35
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	589 613,92	626 423,38	901 886,56
		8 346 619,39	
Środki trwałe bilansowe, razem	8 127 351,45	8 346 619,39	8 262 145,91

NOTA 2C.**Środki trwałe wykazywane pozabilansowo**

Środki trwałe wykazywane pozabilansowo	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00	0,00
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	0,00	0,00	0,00

NOTA 3.**Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	81 966,40	295 373,80	143 116,40
- kaucji	81 966,40	295 373,80	143 116,40
Należności długoterminowe netto	81 966,40	295 373,80	143 116,40
c) odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności długoterminowe brutto	81 966,40	295 373,80	143 116,40

NOTA 4.**Inwestycje długoterminowe****Zmiana stanu nieruchomości wg grup rodzajowych**

Zmiana stanu nieruchomości	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	13 877 954,73	13 877 954,73	13 877 954,73

NOTA 5.**Zapasy**

Specyfikacja zapasów	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Materiały	75 714,03	84 735,83	82 951,68
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
Produkty gotowe	15 285,91	7 125,62	12 582,33
Towary	0,00	15 618,25	5 744,22
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	0,00
RAZEM	90 999,94	107 479,70	101 278,23

NOTA 6.**Długoterminowe rozliczenia
międzyokresowe****Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
1. Stan na początek okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00		0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2. Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	0,00	0,00	0,00
rezerwa na nie wypłacone wynagrodzenia i składki ZUS	0,00	0,00	0,00
Rezerwa na badanie bilansu			
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00
rezerwa na należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
różnica między wartością bilansowa a podatkową usług			
różnice kursowe nie zrealizowane- ujemne	0,00	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
rezerwa na badanie bilansu	0,00	0,00	0,00
odwrócenie się różnic przejściowych	0,00	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy z okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemna wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4. Stan na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy	0,00	0,00	0,00
ujemne różnice przejściowe	0,00	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy	0,00	0,00	0,00

NOTA 6A.**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	0,00	0,00
provizje od kredytów	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0,00	0,00	0,00

NOTA 7.**Należności krótkoterminowe**

Należności krótkoterminowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- inne			
- dochodzone na drodze sądowej			
b) należności od pozostałych jednostek	1 701 593,42	298 320,09	937 591,61
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 687 058,33	260 471,27	896 885,69
- do 12 miesięcy	1 687 058,33	260 471,27	896 885,69
- powyżej 12 miesięcy			
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	11 365,57	26 739,40
- inne	14 535,09	26 483,25	13 966,52
- dochodzone na drodze sądowej			
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 701 593,42	298 320,09	937 591,61
c) odpisy aktualizujące wartość należności	111 079,89	111 079,89	111 079,89
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 812 673,31	409 399,98	1 048 671,50

NOTA 7A**Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych**

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
b) inne, w tym:	0,00	0,00	0,00
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			

- od jednostki dominującej			
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00	0,00
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	0,00	0,00	0,00
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	0,00	0,00	0,00

NOTA 7B.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	111 079,89	108 457,44	108 457,44
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	2 622,45	2 622,45
należności dochodzone na drodze sądowej			
należności przeterminowane		2 622,45	2 622,45
Zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
.....			
Stan na koniec okresu	111 079,89	111 079,89	111 079,89

NOTA 7C.

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej	1 812 673,31	409 399,98	1 048 671,50
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
CHF			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
inne waluty			
wartość w PLN			
Należności krótkoterminowe, razem	1 812 673,31	409 399,98	1 048 671,50

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym do dnia bilansowego spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) do 1 miesiąca	1 165 131,02	173 983,08	718 857,30
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
e) powyżej 1 roku			
f) należności przeterminowane	633 007,20	197 568,08	289 108,24
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	1 798 138,22	371 551,16	1 007 965,54
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	111 079,89	111 079,89	111 079,89
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	1 687 058,33	260 471,27	896 885,69

NOTA 7E.

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) do 1 miesiąca	376 212,00	14 379,02	8 965,20
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	101 844,00	14 324,56	19 049,80
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	62 321,30	28 381,35
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	69 275,20		30 042,74
e) powyżej 1 roku	85 676,00	106 543,20	202 669,15
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	633 007,20	197 568,08	289 108,24
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	111 079,89	111 079,89	111 079,89
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	521 927,31	86 488,19	178 028,35

NOTA 8.

Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) w jednostkach zależnych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
b) w jednostkach współzależnych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			

- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
c) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
d) w znaczącym inwestorze	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
.....			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
e) w jednostce dominującej	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
.....			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
f) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
- dłużne papiery wartościowe			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	260 235,35	109 512,31	39 650,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	260 235,35	109 512,31	39 650,22
- inne środki pieniężne	1 118,04		
- inne aktywa pieniężne			
RAZEM	261 353,39	109 512,31	39 650,22

NOTA 8A.

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
a) akcje (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
a) akcje (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
a) akcje (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
a) akcje (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
b) obligacje (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	0,00	0,00	0,00
- wartość godziwa			
- wartość rynkowa			
- wartość wg cen nabycia			
Wartość według cen nabycia, razem	0,00	0,00	0,00
Wartość na początek okresu, razem			
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem			
Wartość bilansowa, razem	0,00	0,00	0,00

NOTA 8B.

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)

Udzielone pożyczki krótkoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej			
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
inne waluty			
wartość w PLN			
RAZEM	0,00	0,00	0,00

NOTA 8C.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej	261 353,39	109 512,31	39 650,22
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00	0,00
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
inne waluty			
wartość w PLN			
RAZEM	261 353,39	109 512,31	39 650,22

NOTA 8D.**Inne inwestycje krótkoterminowe**

Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
...			
...			
RAZEM	0,00	0,00	0,00

NOTA 9.**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:			
ubezpieczenia	55 162,78	57 584,95	60 547,02
koszty emisji akcji	24 748,00	9 701,27	32 286,38
podatek Vat do rozliczenia w czasie		0,00	0,00
pozostałe	6 096,81	337,22	12 151,23
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	24 317,97	47 546,46	16 109,41
	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	55 162,78	57 584,95	60 574,02

NOTA 10.**Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy (struktura)	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	A1	A1	A1
Rodzaj akcji	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane
Rodzaj uprzywilejowania akcji	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	3 618 896	3 618 896	3 618 896
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	180 944,80	180 944,80	180 944,80
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	29.07.2010	29.07.2010	29.07.2010
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	A2	A2	A2
Rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	915104	915104	915104
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	45 755,20	45 755,20	45 755,20

Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	29.07.2010	29.07.2010	29.07.2010
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	A3	A3	A3
Rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	666 000	666 000	666 000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	33 300,00	33 300,00	33 300,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	29.07.2010	29.07.2010	29.07.2010
Wartość nominalna jednej akcji	B	B	B
Rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela	zwykle na okaziciela
Rodzaj uprzywilejowania akcji			
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	7 400 000	7 400 000	7 400 000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	370 000,00	370 000,00	370 000,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	01.10.2007	01.10.2007	01.10.2007
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	C	C	C
Rodzaj akcji	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane	imienne, uprzywilejowane
Rodzaj uprzywilejowania akcji	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ	prawo 2 głosów na WZ
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	7 400 000	7 400 000	7 400 000
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	370 000,00	370 000,00	370 000,00
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	20.11.2007	20.11.2007	20.11.2007
Wartość nominalna jednej akcji	0,05	0,05	0,05
Seria/emisja	D	D	D
Rodzaj akcji			
Rodzaj uprzywilejowania akcji	nie uprzywilejowane	nie uprzywilejowane	nie uprzywilejowane
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	1 751 059,00	1 751 059,00	1 751 059
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	87 552,95	87 552,95	87 552,95
Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	09.07.2008	09.07.2008	09.07.2008
Prawo do dywidendy (od daty)			
Seria/emisja	E		E
Rodzaj akcji			
Rodzaj uprzywilejowania akcji	nie uprzywilejowane		nie uprzywilejowane
Rodzaj ograniczenia praw do akcji			
Liczba akcji	25 001 220		25 001 220
Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	1 250 061,00		1 250 061,00

Sposób pokrycia kapitału			
Data rejestracji	30.11.2011		30.11.2011
Prawo do dywidendy (od daty)			
Liczba akcji, razem	46 752 279	21 751 059	46 752 279
Kapitał zakładowy, razem	2 337 613,95	1 087 552,95	2 337 613,95

NOTA 11.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 294 330,55	11 294 330,55	11 294 330,55
b) utworzony ustawowo	1 263 709,55	1 263 709,55	1 263 709,55
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość			
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników			
e) inny (wg rodzaju)	-7 646 662,14	-7 646 662,14	-7 646 662,14
wycena instrumentów finansowych	-379 469,50		-379 469,50
pokrycie straty /podział zysku	-1 265 812,53	-2 277 799,51	-2 277 799,51
RAZEM	3 266 095,93	2 633 578,45	2 254 108,95

NOTA 12.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Kapitał z aktualizacji wyceny na początku okresu	914 071,66	1 426 602,16	1 426 602,16
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych			
b) z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0,00	690 000,00	-512 530,50
- z wyceny instrumentów zabezpieczających			
- wycena pożyczki		690 000,00	-512 530,50
c) z tytułu podatku odroczonego			
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
e) inny (wg rodzaju)	0,00		0,00
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	914 071,66	2 116 602,16	914 071,66

NOTA 13.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Pozostałe kapitały na początku okresu	12 947 588,91		14 532 659,91
podział zysku	0,00	14 532 659,91	0,00
uregulowanie zobowiązań wobec byłych wspólników	0,00		-1 250 061,00

koszty związane z przygotowaniem prospektu emisyjnego	0,00		-335 010,00
otrzymana dotacja	149 375,00		
RAZEM	13 096 963,91	14 532 659,91	12 947 588,91

NOTA 14.

Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Zysk (strata) netto	217 102,73	470 575,28	1 011 986,95
RAZEM	217 102,73	470 575,28	1 011 986,95

NOTA 15.

Rezerwy na zobowiązania

NOTA 15A.

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego:	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
1. Stan na początek okresu, w tym:	2 520 370,42	1 787 066,88	1 787 066,88
a) odniesione na wynik finansowy	2 520 370,42	1 787 066,88	1 787 066,88
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy			
2. Zwiększenia:	0,00		733 303,54
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych, z tytułu	0,00	266 700,29	733 303,54
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	0,00	266 700,29	733 303,54
- różnice kursowe nie zrealizowane dodatnie			
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- powstania różnic przejściowych			
- zmiany stawek podatkowych			
korekty MSR	0,00		
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
- powstania różnic przejściowych			
- zmiany stawek podatkowych			
- nieujętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu			
3. Zmniejszenia:	55 350,50		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, z tytułu:	55 350,50		
- zmiana różnic kursowych dodatnich			
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)			
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- odwrócenia się różnic przejściowych (wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego)			
- zmiany stawek podatkowych			
- rozwiązania rezerwy wskutek braku możliwości jej wykorzystania			
4. Stan na koniec okresu, w tym:	2 465 019,92	2 053 767,17	2 520 370,42
a) odniesionej na wynik finansowy okresu	2 465 019,92	2 053 767,17	2 520 370,42
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy	0,00	0,00	0,00

NOTA 15B.

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Polskie Jadło S.A.

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	10 424,48	17 807,02	17 807,02
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	10 424,48	17 807,02	17 807,02
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerwy zmniejszenie zatrudnienia	0,00	0,00	7 382,54
Stan na koniec okresu	10 424,48	17 807,02	10 424,48

NOTA 15C.

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	403,51	17 460,55	17 460,55
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	403,51	17 460,55	17 460,55
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	36 270,96	0,00
rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	0,00	36 270,96	0,00
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie (z tytułu)	0,00	0,00	17 057,04
zmniejszenie zatrudnienia	0,00	0,00	17 057,04
Stan na koniec okresu	403,51	53 731,51	403,51

NOTA 15D.**Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych**

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

NOTA 15E.**Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Stan na początek okresu	93 040,47	128 851,04	128 851,04
badanie bilansu	39 200,00	40 000,00	40 000,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	53 840,47	88 851,04	88 851,04
rezerwa na sprawy sądowe	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia (z tytułu)	30 542,74	58 650,50	39 200,00
badanie bilansu	12 500,00	41 000,00	39 200,00
rezerwa na nie wykorzystane urlopy	18 042,74	17 650,58	0,00
sprawy sądowe		0,00	
Wykorzystanie (z tytułu)	39 200,00	56 706,84	75 010,57
badanie bilansu	39 200,00	40 000,00	40 000,00
wykorzystane urlopy	0,00	16 706,84	35 010,57
wykorzystanie -sprawy sądowe	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	84 383,21	130 794,70	93 040,47

NOTA 16.**Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) wobec jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			

- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
d) wobec znaczącego inwestora	0,00		0,00
- kredyty i pożyczki		0,00	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
.....			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
f) wobec pozostałych jednostek	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80
- kredyty i pożyczki	11 976 274,37	14 021 575,30	15 205 817,79
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	418 093,68	473 312,61	518 430,01
- leasing	418 093,68	473 312,61	518 430,01
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)	0,00		0,00
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80

NOTA 16A.

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym do dnia bilansowego spłaty

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 325 729,22	4 636 140,93	5 900 532,57
b) powyżej 3 do 5 lat	3 127 995,24	1 994 536,60	2 150 846,13
c) powyżej 5 lat	5 940 643,59	7 864 210,38	7 672 869,10
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80

NOTA 16 B.**Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)**

Zobowiązania długoterminowe	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej	9 480 976,90	11 256 404,70	12 588 878,45
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 913 391,15	3 238 483,21	3 135 369,35
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
CHF (3,5477)	821 205,61	981 239,61	862 953,61
wartość w PLN	2 913 391,15	3 238 483,21	3 135 369,35
Zobowiązania długoterminowe, razem	12 394 368,05	14 494 887,91	15 724 247,80

NOTA 16C.**Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

Nazwa banku	Bank Pocztowy SA
Siedziba	Bydgoszcz ul. Jagiellońska 17
Data umowy	21.09.2009 r
Termin spłaty	20.09.2024 r
Oprocentowanie miesięczne	Wibor dla depozytów 1-m +1,8%
Prowizja	1%

Kwota przyznanego kredytu	10 827 809,04
Stan zadłużenia krótkoterminowego	559 834,74
Stan zadłużenia długoterminowego	9 148 304,82
Stan zadłużenia razem	9 708 139,56

Zabezpieczenie kredytu:

- a) zastaw rejestrowy na znaku towarowym "Polskie Jadło" do kwoty 11. 075 000,00 zł
- b) hipoteka zwykła łączna w kwocie 11. 075 000,00 zł
- c) hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 6.645 000,00 zł
- d) cesja na bank praw przysługujących podstawie umowy ubezpieczenia nieruchomości
- e) weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową poręczony przez J.Kościuszko
- f) pełnomocnictwo do rachunku bankowego prowadzonego w Banku Pocztowym

Nazwa banku	Fortis Bank Polska S.A.
Siedziba	Warszawa ul. Suwak 3
Data umowy	24.04.2008 r
Termin spłaty	24.04.2023 r
Oprocentowanie miesięczne	Wibor dla depozytów +1,4%
Prowizja	

Kwota przyznanego kredytu	4 364 717,11
Stan zadłużenia krótkoterminowego	703 190,04
Stan zadłużenia długoterminowego	2 913 391,15
Stan zadłużenia razem	3 616 581,19

Zabezpieczenie kredytu:

- a) hipoteka zwykła w kwocie 1 379 537 CHF
- b) hipoteka kaucyjna do kwoty 169 338,31 CHF
- c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości ul. Piastowska
- d) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji

NOTA 17

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
	PLN	PLN	PLN
a) wobec jednostek zależnych (wg jednostek)	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			

- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
- kredyty i pożyczki			
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	9 681 347,45	4 515 905,20	5 969 945,12
- kredyty i pożyczki	4 055 582,11	1 849 572,26	2 877 321,92
- długoterminowe w okresie spłaty			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- z tytułu dywidend			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	171 520,24	153 110,77	212 917,21
leasing	171 520,24	153 110,77	212 917,21
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 731 086,83	1 892 145,38	2 135 477,86
- do 12 miesięcy	1 731 086,83	1 892 145,38	2 135 477,86
- powyżej 12 miesięcy			
- zaliczki otrzymane na dostawy			
- zobowiązania wekslowe			
- z tytułu wynagrodzeń	197 132,85	218 260,80	175 341,07
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	482 861,92	378 863,48	567 832,85
- inne (wg rodzaju)	3 043 163,50	23 952,51	1 054,21
g) fundusze specjalne (według tytułów)	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 681 347,45	4 515 905,20	5 969 945,12

NOTA 17A.

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
a) w walucie polskiej	8 978 157,41	4 240 335,00	5 209 396,93
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	703 190,04	275 570,20	760 548,19
EUR			
wartość w PLN			
USD			
wartość w PLN			
inne waluty	198 210,72		209 327,11
wartość w PLN	703 190,04	275 570,20	760 548,19
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	9 681 347,45	4 515 905,20	5 969 945,12

NOTA 17 B.**Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek**

Nazwa banku	ALIOR BANK
Siedziba	Warszawa ul. Al. Jerozolimskie 94
Data umowy	07.02.2011
Termin spłaty	06.02.2012
Oprocentowanie miesięczne	Wibor 1M + 7,86%

Kwota przyznanego kredytu	500 000,00
Stan zadłużenia	365 512,30

Zabezpieczenie kredytu:

- a) pełnomocnictwo do rachunku
- b) oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Na dzień 30.06.2012 roku na saldo udzielonych pożyczek dla Spółki Polskie Jadło S.A składa się:

Umowa pożyczki niepieniężnej zawarta dnia 11.05.2010 roku z Markiem Zuberem w postaci akcji zwykłych na okaziciela w ilości 300 000 szt o wartości nominalnej 0,05 zł.

Dnia 21.09.2010 roku umowa pożyczki niepieniężnej zawarta z Markiem Zuberem w postaci akcji zwykłych na okaziciela w ilości 700 000 szt o wartości nominalnej 0,05 zł.

Zwrot pożyczki ustalono na 31.01.2013 roku.

Dnia 10.02.2012 roku umowa pożyczki pieniężnej zawarta z Michał Kościuszko na 1066 905 zł.

Oprocentowanie w/w pożyczki 6% w skali roku. Zwrot pożyczki ustalono na 31.12.2012 roku.

Dnia 22.06.2012 nastąpiła cesja wierzytelności pożyczek zawartych pomiędzy Polskim Jadłem a Panem Janem Kościuszko (umowy pożyczek z dnia 23.09.2010, 18.03.2011, 07.06.2011 i 25.11.2011 na łączną kwotę 1417 380,00 zł na rzecz Pana Leszka Bronikowskiego.

Dnia 25.06.2012 cesja wierzytelności Pana Leszka Bronikowskiego z tytułu pożyczki z dnia 6.05.2010 oraz 20.04.2010 na kwotę 320 000 zł oraz z cesji j/w na rzecz M2B.

Dnia 25.06.2012 cesja wierzytelności Pana Michała Kościuszko z tytułu pożyczki z dnia 10.02.2012 na kwotę 1 066 905 zł na rzecz M2B.

NOTA 18.**Inne rozliczenia międzyokresowe**

Inne rozliczenia międzyokresowe	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			
b) rozliczenie międzyokresowe przychodów	4 385,41	922,92	82 939,11
- długoterminowe			0,00
- krótkoterminowe	4 385,41	922,92	82 939,11
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	4 385,41	922,92	82 939,11

NOTA 19.

Sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Wartość księgowa	22 862 651,18	21 803 920,15	22 496 173,45
Liczba akcji	46 752 279	21 751 059	46 752 279
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	0,49	1,00	0,48
Rozwodniona liczba akcji	0	0	0

W Spółce nie występują potencjalne rozwadniające akcje zwykłe

NOTA 20**Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
- przychody ze sprzedaży usług	4 220 838,72	3 795 796,62	9 533 170,52
-przychody ze sprzedaży umów operatorskich	650 000,00	23 355,42	429 270,94
-inne przychody ze sprzedaży	280 276,00	0,00	92 162,89
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	5 151 114,72	3 819 152,04	10 054 604,35
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

NOTA 20 A.**Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)**

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) kraj, w tym	5 151 114,72	3 819 152,04	10 054 604,35
- od jednostek powiązanych:	0,00		
b) eksport, w tym			
- od jednostek powiązanych:			
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	5 151 114,72	3 819 152,04	10 054 604,35
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

NOTA 21**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów
(struktura rzeczowa - rodzaje działalności)**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa-rodzaje działalności)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
- przychody ze sprzedaży towarów	0,00	152,60	99,80
- przychody ze sprzedaży materiałów	0,00	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0,00	152,60	99,80
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

NOTA 21 A**Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)**

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) kraj, w tym:	0,00	152,60	99,80
- od jednostek powiązanych:			
b) eksport, w tym:			
- od jednostek powiązanych:			
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	0,00	152,60	99,80
w tym, od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00

NOTA 22

Koszty według rodzaju

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
Amortyzacja	185 923,93	157 965,36	301 420,80
Zużycie materiałów i energii	2 089 140,11	1 806 083,82	4 089 660,57
Usługi obce	1 286 309,38	1 405 299,41	1 956 265,83
Podatki i opłaty	38 509,19	51 859,12	94 947,63
Wynagrodzenia	680 831,69	906 932,86	1 887 037,30
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	147 565,40	219 690,02	361 939,35
Pozostałe koszty rodzajowe z tytułu:	42 116,83	43 687,85	102 237,62
Koszty według rodzaju, razem	4 470 396,53	4 591 518,44	8 793 509,10
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych			
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	117 228,22	55 057,51	137 375,83
Koszty zarządu	752 685,55	387 805,27	1 663 942,71
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 597 779,18	3 617 806,62	6 984 623,16

NOTA 23

Pozostałe przychody operacyjne

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a). rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
- pozostałe rezerwy- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne			
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego	0,00	0,00	0,00
- pozostałe			
b). pozostałe, w tym:	39 416,33	138 224,66	293 184,26
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00	0,00
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		45 795,71
- otrzymane kary, odszkodowania			
- refaktury	10 601,28	108 549,88	158 774,02
- towary otrzymane nieodpłatnie			
- nadwyżki inwentaryzacyjne			
- odpis przedawnionych zobowiązań			
- wynagrodzenie płatnika			
- zwrot kosztów sądowych			
- pozostałe	28 815,05	29 674,78	88 614,53
Pozostałe przychody operacyjne, razem:	39 416,33	138 224,66	293 184,26

NOTA 24

Pozostałe koszty operacyjne

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a). utworzone rezerwy (z tytułu):			
- na przewidywane straty i ryzyko gospodarcze			
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego			
- niewykorzystane rezerwy na koszty roku poprzedniego			

- pozostałe			
b). pozostałe, w tym:	51 012,40	251 076,69	423 052,89
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12 979,67	7 841,10	0,00
- utworzenie odpisu aktualizującego należności	0,00	2 622,45	2 622,45
- utworzenie odpisu aktualizującego zapasy			
- wierzytelności odpisane jako nieściągalne	0,00	0,00	0,00
-opłaty sądowe	10 235,00	0,00	0,00
-darowizny	0,00	0,00	11 297,15
- niedobory inwentaryzacyjne			
- likwidacja towarów handlowych			
- wypłacone odszkodowania i kary			
- wartość zlikwidowanego majątku trwałego			
- pozostałe	27 797,73	240 613,14	409 133,29
Razem:	51 012,40	251 076,69	423 052,89

NOTA 25.

Przychody finansowe

NOTA 25A.

Przychody finansowe z tytułu odsetek

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011	31.12.2011 PLN
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek			
b) pozostałe odsetki	588,55	301,20	478,34
- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	588,55	301,20	478,34
Razem:	588,55	301,20	478,34

NOTA 25B.**Inne przychody finansowe**

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) różnice kursowe	91 010,41	0,00	0,00
- dodatnie różnice kursowe - zrealizowane			
- dodatnie różnice kursowe - niezrealizowane	91 010,41	0,00	0,00
- ujemne różnice kursowe - zrealizowane			
- ujemne różnice kursowe - niezrealizowane			
b) rozwiązane rezerwy			
c) pozostałe, w tym:		1 600 000,00	2 100 000,00
- pozostałe (darowanie długu)	0,00	1 600 000,00	2 100 000,00
- pozostałe przychody finansowe			
- inne przychody nie podlegające opodatkowaniu			
Razem:	91 010,41	1 600 000,00	2 100 000,00

NOTA 26.**Koszty finansowe****NOTA 26A.****Koszty finansowe z tytułu odsetek**

Specyfikacja:	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) od kredytów i pożyczek	552 300,52	418 535,93	777 415,95
- od jednostek powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych jednostek	552 300,52	418 535,93	777 415,95
b) pozostałe odsetki	37 786,84	17 239,15	203 846,41
- od powiązanych, w tym:			
- od jednostek zależnych			
- od jednostek współzależnych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od znaczącego inwestora			
- od jednostki dominującej			
- od pozostałych - NKUP	296,05		130 192,36
- z tytułu faktoringu			
- budżetowe NKUP	7 131,00	979,20	29 112,22
- pozostałe	3 423,35	3 287,39	5 184,61
- leasingowe	26 936,44	12 972,56	39 357,22
Razem odsetki:	590 087,36	435 775,08	981 262,36

NOTA 26B.**Inne koszty finansowe**

Specyfikacja:	31.12.2011 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
a) różnice kursowe	0,00	145 336,42	499 786,90
dodatnie różnice kursowe - zrealizowane			
dodatnie różnice kursowe - niezrealizowane			
ujemne różnice kursowe - zrealizowane	0,00	0,00	0,00
ujemne różnice kursowe - niezrealizowane	0,00	145 336,42	499 786,90
b) utworzone rezerwy			
c) pozostałe	5 840,85	6 881,70	10 338,40
Razem:	5 840,85	152 218,12	510 125,30

NOTA 27**Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy bieżący	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
1. Zysk (strata) brutto	161 752,23	655 834,63	1 745 290,52
2. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym			
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym			
4. Podatek dochodowy według stawki 19....%	0,00	0,00	0,00
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00
- wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny			
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy			

NOTA 27A.**Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:**

Podatek dochodowy odroczony	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	55 350,50	266 700,29	145 552,75
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych			
zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu			

zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0,00	0,00	587 750,99
inne składniki podatku odroczonego			
Podatek dochodowy odroczoney, razem	55 350,50	266 700,29	733 303,74

NOTA 28

Zysk na jedną akcję

	30.06.2012 PLN	30.06.2011 PLN	31.12.2011 PLN
Kapitał podstawowy	2 337 613,95	1 087 552,95	2 337 613,95
Wartość nominalna 1 akcji po przekształceniu w spółkę akcyjną	0,05	0,05	0,05
Średnia ważona liczba akcji w całym okresie	43 133 383	18 132 163	22 299 033
Zysk netto	217 102,73	470 575,28	1 011 986,98
Zysk netto na jedną akcję	0,01	0,03	0,05
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję			

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2012 – 30.06.2012

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1,0%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1,0%)
<i>Aktywa finansowe</i>					
Udziały					
Pożyczki					
<i>długoterminowe</i>					
<i>krótkoterminowe</i>					
Kaucje zatrzymane					
długoterminowe	81 966,40				
Inne należności					
długoterminowe					
Należności handlowe	1 687 058,33				
Obligacje					
krótkoterminowe					
Gotówka i jej ekwiwalenty	261 353,39	5,89		(5,89)	
<i>środki pieniężne w kasie</i>	242 733,00	5,89		(5,89)	
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	17 502,35				
<i>inne środki pieniężne</i>	1 118,04				
<i>inne aktywa pieniężne</i>					
Zobowiązania finansowe					

Kredyty bankowe	13 595 102,73	(4213,42)		4213,42	
<i>długoterminowe</i>	11 976 274,37				
<i>krótkoterminowe</i>	1 618 828,36				
Pożyczki					
<i>długoterminowe</i>	2 436 753,75	(1309,58)		1309,58	
<i>krótkoterminowe</i>	2 436 753,75				
Leasing finansowy	589 613,92	(269,36)		269,36	
<i>długoterminowy</i>	418 093,68				
<i>krótkoterminowy</i>	171 520,24				
Wycena pozostałych instrumentów finansowych					
Kaucje wniesione					
długoterminowe					
Obligacje					
krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe	1 731 086,83	(37,19)		37,19	
RAZEM		(5823,68)		5823,68	

Analiza wrażliwości

Ryzyko stopy procentowej – 01.01.2011 – 30.06.2011 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość księgowa instrumentów finansowych	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 1,0%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 1,0%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 1,0%)
<u>Aktywa finansowe</u>					
Udziały					
Pożyczki					
<i>długoterminowe</i>					
<i>krótkoterminowe</i>					
Kaucje zatrzymane					
długoterminowe					
Inne należności					
długoterminowe					
Należności handlowe	295 373,80				
Obligacje	260 471,27				
krótkoterminowe					
Gotówka i jej ekwiwalenty	109 512,31	3,01		(3,01)	
<i>środki pieniężne w kasie</i>	77 599,22				
<i>środki pieniężne na rachunkach</i>	31 913,09	3,01		(3,01)	
<i>inne środki</i>					
<i>pieniężne</i>					
<i>inne aktywa</i>					
<i>pieniężne</i>					
<u>Zobowiązania finansowe</u>					
Kredyty bankowe	12 757 344,89	(3 725,94)		3 725,94	
<i>długoterminowe</i>	10 907 772,63				

<i>krótkoterminowe</i>	1 849 572,26				
Pożyczki	1 665 662,25	(459,42)		459,42	
<i>długoterminowe</i>					
Leasing finansowy	626423,38	(127,93)		127,93	
<i>długoterminowy</i>	473312,61				
<i>krótkoterminowy</i>	153110,77				
Wycena pozostałych instrumentów finansowych					
Kaucje wniesione					
długoterminowe					
Obligacje					
krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe	1892145,38	(32,87)		32,87	
Razem		(4 343,15)		4 343,15	

Analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2012 – 30.06.2012

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość wyrażona w walucie (CHF)	Wartość po przeliczeniu na dzień bilansowy	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
<u>Zobowiązania finansowe</u>						
Kredyty bankowe	1 019 415,73	3 616 581,19	-361 658,11	0,00	361 658,11	0,00
<i>długoterminowe</i>	821 205,61	2 913 391,15	-291 339,11	0,00	291 339,11	0,00
<i>krótkoterminowe</i>	198 210,72	703 190,04	-70 319,00	0,00	70 319,00	0,00
Razem			-361 658,11	0,00	361 658,11	0,00

Analiza wrażliwości

Ryzyko walutowe – 01.01.2011 – 30.06.2011 r.

Instrumenty finansowe według pozycji bilansowych	Wartość wyrażona w walucie (CHF)	Wartość po przeliczeniu na dzień bilansowy	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Wzrost 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Wzrost 10%)	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem (Spadek 10%)	Wpływ na kapitał własny (aktywa dostępne do sprzedaży) (Spadek 10%)
--	---	---	---	---	--	--

<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Kredyty bankowe	1 064 735,61	3 514 053,41	-351 405,34	0,00	351 405,34	0,00
<i>długoterminowe</i>	981 239,61	3 238 483,21	-323 848,32	0,00	323 848,32	0,00
<i>krótkoterminowe</i>	83 496,00	275 570,20	-27 557,02	0,00	27 557,02	0,00
Razem			-351 405,34	0,00	351 405,34	0,00

VIII. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

8.1 Segmenty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Gastronomia	4 221	82,0	3 729	97,7
Handel	0	0,0	66	1,7
Opłaty operatorskie	650	12,6	23	0,6
Pozostałe	280	5,4	0	0
Razem	5 151	100	3 819	100

Pomimo podziału przychodów ze sprzedaży na różne strumienie z jakich są one uzyskiwane, charakter działalności Spółki oparty jest na jednorodnej działalności gastronomicznej wykorzystującej jednolite metody dystrybucji i świadczenia usług ściśle ze sobą powiązanych. Dla celów zarządczych całość działalności traktowana jest jako jeden segment operacyjny, w którym podstawą podejmowania decyzji operacyjnych oraz alokacji zasobów jest wynik działalności operacyjnej.

Spółka prowadzi działalność tylko na terenie Polski nie uzyskując przychodów w innych obszarach geograficznych. Z uwagi na charakter działalności nie występuje koncentracja klientów.

8.2. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Niemniej dnia 10 lutego 2012 roku pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A. , a głównym akcjonariuszem Michałem Kościuszko została zawarta umowa pożyczki w wysokości 1 mln zł. Środki pozyskane z pożyczki mają być przeznaczone przez Spółkę na spłatę bieżących zobowiązań, wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w celu pozyskania nowych kontrahentów. Pożyczka ma być udzielana w transzach do 31.10.2012 w miarę potrzeb. Oprocentowanie ustalono na 6% w skali roku. Zwrot w/w pożyczki ma nastąpić do 31.12.2012 roku.

Dnia 28 lutego 2012 roku została zawarta umowa outsourcingu pomiędzy Spółką Polskie Jadło, a Spółką M2B spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę M2B na rzecz Spółki Polskie Jadło S.A. usługi obsługi restauracji wraz z obsługą personalną według standardów PJ, usługi polegającej na zarządzaniu (w tym doradztwo) zakupami dla restauracji, usługi wsparcia personalnego zgodnie z ustalonym na bieżąco zapotrzebowaniem i oczekiwaniami, jak również świadczenie usług konsultingowych dotyczących rozwoju restauracji Polskiego Jadła. Wynagrodzenie za w/w usługi zostały oszacowane na 25-35% miesięcznych przychodów każdej z restauracji. Umowa została zawarta na okres 12 – u miesięcy.

Dnia 26 czerwca 2012 roku M2B zawiadomiło Polskie Jadło zgodnie z art. 512 KC o zmianie wierzyciela w odniesieniu do wierzytelności z tytułu pożyczek zawartych pomiędzy Panem Leszkiem Bronikowskim i Panem Michałem Kościuszko a Polski Jadłem S.A., a dnia 29 czerwca 2012 roku M2B wypowiedziało w/w umowy pożyczki i zażądało zwrotu należnych kwot wraz z należnymi odsetkami w terminie 21 dni od daty doręczenia wezwania. Dnia 6 lipca 2012 roku zostało zawarte porozumienie w wyniku którego nastąpiła cesja wierzytelności z tytułu ww. pożyczek. Cesja nastąpiła na rzecz Spółki M2B. W wyniku w/w porozumienia Pan Leszek Bronikowski dokonał cesji na rzecz M2B wierzytelności w wysokości 1 737 380 zł (z czego 1 417 380 otrzymał w wyniku cesji od Pana Jana Kościuszko dnia 22 czerwca 2012 roku a 320 000 udzielił tytułem pożyczki z dnia 20 kwietnia 2010 roku). W wyniku negocjacji poczynionych ze strony Zarządu PJ a Spółką M2B strony dokonały kompensaty wzajemnych wierzytelności, pozostała po umorzeniu wierzytelność będzie rozliczona poprzez sprzedaż prawa do lokalu przy ul. Św. Tomasza i prawa do lokalu przy ul. Rynek Główny 23, konsekwencją porozumienia, opisane w pkt. 8.3.).

Na dzień 30.06.2012r. należności i zobowiązania Polskiego Jadła wobec spółki M2B wynoszą odpowiednio:

- a) Należności z tytułu dostaw i usług – 1 308 164,05 zł
- b) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 487 222,65 zł
- c) Zobowiązania inne – 2 804 285,00 zł

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

Dnia 6 lipca 2012 roku zostało zawarte porozumienie pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A., Spółką M2B a p. Zbigniewem i Iwoną Siudek przenoszącą wszystkie prawa i obowiązki wynikające z prawa do korzystania z lokalu przy ul. Rynek Główny 23 w Krakowie na Spółkę M2B. W/w porozumienie weszło w życie z dniem 08.08.2012 roku.

Dnia 6 lipca 2012 roku pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A., Spółką M2B a p. Marią Grochowską zostało zawarte porozumienie w wyniku którego Polskie Jadło S.A. przeniosło wszystkie prawa i obowiązki wynikające z umowy najmu w tym prawa do korzystania z lokalu przy ul. Tomasza 8 w Krakowie na Spółkę M2B. Porozumienie weszło w życie z dniem 08.08.2012 roku.

Dnia 26.07.2012 roku została sporządzona umowa franszyzy na prowadzenie działalności w miejscowości Czechowice- Dziedzice pomiędzy Spółką Polskie Jadło, a Spółką M2B przy jednoczesnym wykorzystaniu koncepcji prowadzenia przedsięwzięcia gospodarczego (know-how) należącego do Polskiego Jadła. Francyzobiorca tytułem wykorzystania koncepcji prowadzenia przedsięwzięcia gospodarczego (know- how) należącego do Polskiego Jadła oraz użytkowania lokalu jak również środków trwałych znajdujących się w nich stanowiących własność Polskiego Jadła zobowiązany jest do stałego uiszczania na rzecz Polskiego Jadła opłaty franczyzowej w wysokości 12 % od przychodu netto (powyżej 100 tys. zł) lub w wysokości 6 000 zł miesięcznie , gdy przychód nie przekroczy 100 tys. zł . Francyzobiorca zobowiązany jest do pokrywania wszystkich opłat związanych z działalnością.

Dnia 26.07.2012 roku pomiędzy Spółką Polskie Jadło S.A. a panem Wojciechem Bronikowskim została zawarta umowa franczyzowa na prowadzenie restauracji Gościniec Polskie Jadło w miejscowości Kolonia Poczesna przy jednoczesnym wykorzystaniu

przedsięwzięcia gospodarczego (know-how) należącego do Polskiego Jadła. Przedsięwzięcie ma być prowadzone według pomysłu PJ, przy pełnym wykorzystaniu i przestrzeganiu procedur wypracowanych i posiadanych przez PJ. Francyzobiorca posiada tytuł prawny do budynku na podstawie zawartej umowy dzierżawy. Opłata francyzowa została określona na 12% od przychodu powyżej 100 tys. Jeśli przychód nie przekroczy 100 tys. Opłata ryczałtowa wynosić ma 6 tys. miesięcznie.

Dnia 24 lipca 2012 roku pomiędzy Spółką Polskie Jadło a panem Jackiem Grochotem została zawarta umowa w której PJ wywiązując się z porozumienia zawartego pomiędzy stronami z dnia 26.08.2011 roku, gdzie PJ w zamian za utracenia praw do lokali przy ul. Jana w Krakowie zobowiązuje się do przedstawienia innej lokalizacji. W w/w umowie PJ oddaje we franszyzę prowadzenie dwóch przydrożnych barów w Zakrzowie i Podłężu. Francyzobiorca tytułem wykorzystania koncepcji prowadzenia przedsięwzięcia gospodarczego (know-how) należącego do PJ oraz użytkowania lokalu i środków trwałych stanowiących własność PJ będzie uiszczał opłatę francyzową w wysokości 3 % od przychodu poniżej 150 tys. zł, jeżeli przychód przekroczy 150 tys. do 200 tys. opłata francyzowa będzie naliczana w wysokości 8% , a jeżeli powyżej 200 tys. 12% przychodów netto.

8.4 Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie było korygowane o wskaźnik inflacji.

8.5 W przypadku, gdy inne informacje, niż wymienione powyżej, mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Spółce nie są znane informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

8.6 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

W ciągu okresu za który sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek.

8.8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, a dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie była stroną żadnego postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań ani wierzytelności, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłyby co najmniej 10% kapitałów własnych.

8.9 Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

W okresie I półrocza 2012 r. oraz do dnia opublikowania niniejszego raportu Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji żadnym podmiotom, których to wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych.

8.10 Inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ma problemy z regulowaniem bieżących zobowiązań.

Kraków, 2012.08.22

Zarząd :

Prezes Zarządu Jan Kościuszko



PREZES ZARZĄDU
Polskie Jajło S.A.

Jan Kościuszko

Polskie Jajło S.A.
ul. Piastowska 23, 30-065 Kraków
NIP 676-17-62-258
tel. 12 292 02 60, faks 12 292 02 59
- 11 -