

POL-MOT WARFAMA S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4. INFORMACJE OGÓLNE	7
5. SKŁAD GRUPY	7
6. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI POL-MOT WARFAMA S.A. :	7
7. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
9. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	8
10. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE.	8
11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	8
12. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
14. PRZYCHODY I KOSZTY	20
15. PODATEK DOCHODOWY	25
16. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	28
17. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	28
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	29
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	32
21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	34
22. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	36
23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	38
24. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)	39
25. ZAPASY	39
26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	40
27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	42
29. REZERWY	43
30. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	43
31. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	44
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)	46
33. DOTACJE RZĄDOWE	46
34. ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	47
35. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	47
36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	49
37. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	54
38. INSTRUMENTY FINANSOWE	55
39. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	57
40. STRUKTURA ZATRUDNIENIA	58
41. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	58

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	okres zakończony 31.12.2010 w tys. PLN	okres zakończony 31.12.2009 w tys. PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		122 834	107 146
Koszt własny sprzedaży	14.1	(106 094)	(91 449)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		16 740	15 697
Koszty sprzedaży	14.1	(7 803)	(3 647)
Koszty ogólnego zarządu	14.1	(13 153)	(11 044)
Pozostałe przychody operacyjne	14.2	7 136	3 414
Pozostałe koszty operacyjne	14.3	(1 140)	(1 215)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 780	3 205
Przychody finansowe	14.4	1 674	498
Koszty finansowe	14.5	(1 992)	(2 129)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		(42)	(451)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 420	1 123
Podatek dochodowy	15	(785)	(758)
Zyski/straty mniejszości		113	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		522	365
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		522	365
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych			
Inne dochody całkowite netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		522	365
Zysk netto przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		409	365
Akcjonariuszom mniejszościowym		113	-
		522	365
Całkowity dochód ogółem przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		409	365
Akcjonariuszom mniejszościowym		113	-
		522	365

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
		w tys. PLN	w tys. PLN
Aktywa trwałe		75 491	56 838
Rzeczowe aktywa trwałe	19	53 194	42 747
Nieruchomości inwestycyjne	20	17 045	6 575
Wartość firmy			
Pozostałe wartości niematerialne	21	3 420	2 173
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych			3 483
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15.1	1 832	1 652
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Pozostałe aktywa finansowe			208
Pozostałe aktywa (udziały)		-	
Aktywa obrotowe		64 908	54 131
Zapasy	25	38 302	34 668
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26	23 485	14 641
Należności z tytułu leasingu finansowego			
Pozostałe aktywa finansowe			
Bieżące aktywa podatkowe			
Pozostałe aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 965	4 492
Należności z tytułu podatku dochodowego		93	301
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		63	29
SUMA AKTYWOW		140 399	110 969
PASYWA		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
		w tys. PLN	w tys. PLN
Kapitał własny	28	68 131	63 670
Wyemitowany kapitał akcyjny		22 180	22 180
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		20 902	20 902
Kapitały rezerwowe			
Zyski zatrzymane		25 049	20 588
		68 131	63 670
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			-
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		64 193	63 670
Kapitały przypadające akcjonariuszom mniejszościowym		3 938	
Zobowiązania długoterminowe		19 036	9 599
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	5 560	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	5 209	2 771
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych			
Rezerwa na podatek odroczonego	15.1	5 696	4 639
Rezerwy długoterminowe	29	2 544	2 145
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania	32	27	44
Zobowiązania krótkoterminowe		53 232	37 700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	23 072	18 878
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	26 454	15 771
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	2 405	1 888
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Rezerwy krótkoterminowe	29	1 301	1 163
Przychody przyszłych okresów			
Pozostałe zobowiązania			
		53 232	37 700
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Zobowiązania razem		72 268	47 299
SUMA PASYWOW		140 399	110 969

2. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		1 420	1 123
Korekty o pozycje:		(7 765)	14 869
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		(357)	451
Amortyzacja	14.1	5 376	4 103
Odsetki i dywidendy, netto		1 426	1 032
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		(5 279)	196
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(6 657)	6 308
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(3 467)	8 367
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań		711	(4 171)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu rozliczeń międzyokresowych		-	(6)
Zmiana stanu rezerw		537	(413)
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(13)	
Podatek dochodowy zapłacony		180	(301)
Pozostałe		(222)	(697)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(6 345)	15 992
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		319	47
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		3 836	4 076
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		5 037	334
Sprzedaż aktywów finansowych		-	
Nabycie aktywów finansowych		235	2 126
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych			-
Dywidendy i odsetki otrzymane		256	12
Spłata udzielonych pożyczek			500
Udzielenie pożyczek			500
Pozostałe		1 324	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 209)	(6 477)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji			
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		2 547	2 224
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		16 243	(3 416)
Spłata pożyczek/kredytów		-	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Odsetki zapłacone, w tym		1 682	1 044
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego			
Pozostałe			-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		12 014	(6 684)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 540)	2 831
Różnice kursowe netto		13	
Środki pieniężne na początek okresu		4 492	1 661
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	27	2 965	4 492
w tym: środki o ograniczonej możliwości dysponowania		377	

3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy Spółki

					Razem
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące
Na dzień 1 stycznia 2009 roku	22 180	20 902	-	12 012	55 094
Korekty błędów				5 732	5 732
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR					
Na dzień 1 stycznia 2009 roku po korekcie	22 180	20 902	-	17 744	60 826
Połączenie z jedn.zależną				2 479	2 479
Zysk lub (strata) roku				365	365
Emisja akcji				-	-
Koszty emisji akcji				-	-
Wypłata dywidendy				-	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				-	-
Podatek odroczony				-	-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					
Na dzień 31 grudnia 2009 roku	22 180	20 902	-	20 588	63 670
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	22 180	20 902	-	20 588	63 670
Zaprzestanie wyceny metoda praw własności					-
Zysk lub (strata) roku				522	636
Emisja akcji	-	-			-
Koszty emisji akcji					-
Wypłata dywidendy				-	-
Podatek odroczony				-	-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych					3 825
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	22 180	20 902	-	21 110	68 131

Korekty błędów jednostki dominującej dotyczą zmiany szacunków okresów umorzenia środków trwałych, zmiany polityki rachunkowości dotyczącej wyceny nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej i wyceny umowy leasingu denominowanej w walucie JPY. Wpływ błędów na wynik 2009 roku i lat ubiegłych prezentują tabele zamieszczone pod każdym z zagadnień w notach 18, 19 i 35.5.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POL-MOT WARFAMA („Grupa”) składa się ze spółki dominującej POL-MOT WARFAMA SA i jej spółki zależnej Bioenergia Invest Sp. z o.o. (od stycznia 2011 S.A.) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

POL-MOT WARFAMA SA („Spółka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21 Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 13785 Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 510481080 oraz numer NIP: 739-23-88-088. Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

5. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi POL-MOT WARFAMA SA oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Bioenergia Invest Sp. z o.o.	Dobre Miasto	Obrót biomasą.	metoda pełna	51%	51%

Na dzień 31.12.2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tej jednostki.

Kapitał akcyjny POL-MOT WARFAMA S.A na dzień 31.12.2010 r. wynosi 22 180 tys. zł, na który składa się 22 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Główni akcjonariusze POL-MOT Warfama SA:

- POL – MOT HOLDING S.A Warszawa 13 732 242 akcji (61,91%)
- IPOPEMA TFI S.A. 1 199 015 akcji (5,41%)
- Pozostali 7 248 743 akcji (32,68%)

6. Skład Zarządu Spółki POL-MOT Warfama S.A. :

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2010 roku wchodził:

- Adam Dobieliński – Prezes Zarządu od 22.11.2009 r.
- Karol Zarajczyk - Wiceprezes Zarządu od 22.11.2009 r.
- Jan Wielgus – Członek Zarządu od 30.06.2008 r.
- Tomasz Horbal – Członek Zarządu Zarządu od 01.02.2010 r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2010 roku wchodził :

- Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Mrozek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Gilewski - Członek Rady Nadzorczej
- Henryk Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej
- Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej

7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17.03.2011 roku.

8. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które zostały przeszacowane z dniem 01.01.2005 roku do wartości godziwej. Nieruchomości inwestycyjne oraz pochodne instrumentów finansowych są wyceniane według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN .

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę.

8.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka dominująca prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

8.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Od 2010 roku spółka dominująca zmieniła zasady rachunkowości w odniesieniu do wyceny nieruchomości inwestycyjnych, które wyceniła według wartości godziwej z uwzględnieniem wyceny retrospektywnej. W 2010 roku ujednociono zasady wykazywania prawa wieczystego użytkowania gruntów. Prawo to wykazywane jest w rzeczowych aktywach trwałych w pozycji - grunty i nie podlega amortyzacji. Szczegółowe wyjaśnienie wpływu na wynik roku 2010, roku 2009 i lat ubiegłych prezentują tabele i wyjaśnienia w notach 18 i 19.

10. Nowe standardy i interpretacje.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie albo nie obowiązują dla sprawozdania:

- Zmiany do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- Faza pierwsza standardu MSSF 9 *Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i Wycena* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmie się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zakończenie tego projektu oczekiwane jest w połowie 2011. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Grupy. Grupa dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do KIMSF 14 *MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później,
- KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2010 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Grupa nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu bilansowym, na sprawozdanie finansowe Spółki za okres, w którym będą one zastosowane po raz pierwszy.

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,

- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

11.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki domonującej dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2010 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
25	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	Ryzyko niespłacenia należności
14	Podatek dochodowy	Założenie wykorzystania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową w przyszłości.
29	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe – 5% , wskaźnik rotacji pracowników - wysoki, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń – 3% rocznie
35.5	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Wycena w wartości rynkowej zawartych umów leasingu
18,19	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług, kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2010	31.12.2009
USD	2,9641	2,8503
EURO	3,9603	4,1082

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego

mięсяca w danym okresie	31.12.2010	31.12.2009
USD		
EURO		4,3406

12.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania oraz powiększoną o koszty finansowania zewnętrznego do momentu oddania środka trwałego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka dominująca dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1.01.2005 r., który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wartość godziwa środków trwałych nabytych przed 1.01.2005 r. (dniem przejścia na MSSF) ustalona została na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. Cenę nabycia środków trwałych nabytych po tym dniu, uważa się za ich wartość godziwą.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Budynki i budowle	-20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	-2-14 lat
Komputery	- 3 lata
Środki transportu	-2-7 lat

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

12.4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia po oddaniu środka trwałego do używania.

12.5. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę grupy staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

12.6. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez szacowany okres użytkowania środka trwałego.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywane jest w rzeczowych aktywach trwałych według wartości historycznej bądź w nieruchomościach inwestycyjnych według wartości godziwej i nie podlega amortyzacji.

12.7. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: koszty prac rozwojowych, oprogramowanie komputerowe, licencje, certyfikaty bezpieczeństwa.

Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są ponoszone. Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowane umorzenie.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Amortyzacja naliczana jest metoda liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- koszty prac rozwojowych 3-5 lat
- dla licencji i oprogramowania komputerowego 3 lata

12.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.9. Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe Grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcyjne z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W Grupie do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,

- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Grupa zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Grupie. Ponadto Grupa kwalifikuje do tej kategorii inwestycje kapitałowe nie objęte obowiązkiem konsolidacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W Grupie do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

12.10. Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu lub cen nabycia (w przypadku towarów) lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały

- w rzeczywistej cenie zakupu

Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Towary - w cenie nabycia

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

12.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów sprzedaży.

12.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

12.13. Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej – kapitał ten stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego Spółki.

12.14. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Grupa wykorzystuje krótkoterminowe kredyty w rachunku bieżącym naliczając odsetki wg zasady memoriału, oprocentowane kredyty nie są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ze względu na nieistotność wpływu przyporządkowania odsetek wg zasady zamortyzowanej ceny nabycia.

12.15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

12.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów

pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

12.17. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (świadczenia pracownicze).

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego oraz na ostatni dzień półrocza danego roku obrotowego.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, Grupa ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat nagród z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o podziale zysku i w którym nagrody z zysku zostały wypłacone.

Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto

Zgodnie z obowiązującymi Grupę przepisami dotyczącymi wynagradzania możliwe jest przeznaczenie części zysku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania Grupa ujmuje koszty świadczeń pracowniczych dotyczących odpisów na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z zysku netto w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została uchwała o przeznaczeniu części zysku netto na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia

12.18. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 360 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

12.18.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

12.18.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

12.18.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

12.18.4. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

12.18.5. Dotacje rządowe

Grupa ujmuje dotacje rządowe w momencie zaistnienia uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana oraz że spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki. W celu ujęcia dotacji rządowej obydwa powyższe warunki muszą być spełnione łącznie. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja jest formą rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, lub została przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się ją jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne otrzymane w formie dotacji ujmuje się w wartości godziwej.

12.18.6. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy 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 oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających 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, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
- Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów 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 ww. 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 przy 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 oraz
- 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 ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

12.18.7. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwodniające potencjalne akcje zwykłe.

13. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Produkty tworzące ofertę handlową Grupy adresowane są do tego samego grona odbiorców i podlegają takiemu samemu ryzyku. Produkty Spółki charakteryzują się zbliżonym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Z uwagi na powyższe Grupa sporządza sprawozdania według segmentów operacyjnych ponieważ Zarząd analizuje wyniki według ośrodków wypracowujących zyski czyli zakładów.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

01.01.2010-31.12.2010	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Działalność ogółem
	Fabryka w Dobrym Mieście	Fabryka w Biedaszkach Małych	Fabryka w Opalenicy	OBR w Lublinie	Bioenergia Invest	Razem		
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	51 391	21 099	19 996	16 596	13 752	122 834	-	122 834
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów					12 270	12 270		
Sprzedaż między segmentami	2 816				35	2 851	(2 851)	-
Przychody segmentu ogółem	54 207	21 099	19 996	16 596	13 787	125 685	(2 851)	122 834
Koszty								
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(45 348)	(15 523)	(19 100)	(15 762)	(12 852)	(108 585)	2 491	(106 094)
Koszt własny sprzedaży między segmentami						-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(45 348)	(15 523)	(19 100)	(15 762)	(12 852)	(121 437)	2 491	(106 094)
Zysk (strata) segmentu	8 859	5 576	896	834	935	17 100	(360)	16 740
Koszty sprzedaży	(4 889)	(1 070)	(636)	(1 185)	(23)	(7 803)	-	(7 803)
Koszty ogólnego zarządu	(4 984)	(2 774)	(3 117)	(1 746)	(532)	(13 153)		(13 153)
Wynik operacyjny segmentu*	(1 014)	1 732	(2 857)	(2 097)	380	(3 856)	(360)	(4 216)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	1 770	(40)	(10)	4 269	7	5 996	-	5 996
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi						2 140	(360)	1 780
Przychodu z tytułu odsetek						252	-	252
Koszty z tytułu odsetek						(1 634)		(1 634)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto						431	633	1 064
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych						-	(42)	(42)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem						1 189	231	1 420
Podatek dochodowy						(861)	76	(785)
Zysk/strata mniejszości							113	113
Zysk (strata) netto za rok obrotowy						328	194	522
Aktywa i zobowiązania								
Aktywa segmentu	57 620	9 577	14 296	15 791	13 950	111 234	(4 870)	106 364
Aktywa nieprzypisane						34 035	-	34 035
Aktywa ogółem	57 620	9 577	14 296	15 791	13 950	145 269	(4 870)	140 399
Zobowiązania segmentu						-	-	-
Zobowiązania nieprzypisane						73 099	(831)	72 268
Kapitały własne						72 170	(4 039)	68 131
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-	-	-	145 269	(4 870)	140 399
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne:								
rzeczowe aktywa trwałe	2 700	241	88	1 287	2 100	6 416	-	6 416
wartości niematerialne	554	37	37	773		1 401	-	1 401
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 421	336	914	53	893	4 617	-	4 617
Amortyzacja wartości niematerialnych	683	7	41	27	1	759	-	759
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości						-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych	4 681		193	4 433		9 307	-	9 307
Pozostałe nakłady niepieniężne:						-	-	-
rezerwa na naprawy gwarancyjne	322	178				500	-	500

01.01.2009-31.12.2009	Działalność kontynuowana					Wylączenia	Działalność ogółem
	Fabryka w Dobrym Mieście	Fabryka w Biedaszkach Małych	Fabryka w Opalenicy	OBR w Lublinie	Razem		
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	67 885	21 287	17 974		107 146	-	107 146
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami					-	-	-
Przychody segmentu ogółem	67 885	21 287	17 974		107 146	-	107 146
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	(60 107)	(16 356)	(14 986)		(91 449)	-	(91 449)
Koszt własny sprzedaży między segmentami					-	-	-
Koszty segmentu ogółem	(60 107)	(16 356)	(14 986)		(91 449)	-	(91 449)
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	7 778	4 931	2 988		15 697	-	15 697
Koszty sprzedaży					(3 647)	-	(3 647)
Koszty nieprzypisane					(11 044)	-	(11 044)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne					-	-	-
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					2 199	-	2 199
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					3 205	-	3 205
Przychodu z tytułu odsetek					19	-	19
Koszty z tytułu odsetek					(1 349)	-	(1 349)
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(301)	-	(301)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych					(451)	-	(451)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					1 123	-	1 123
Podatek dochodowy					(758)	-	(758)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy					365	-	365
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	27 217	4 206	8 261		39 684	-	39 684
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					3 484	-	3 484
Aktywa nieprzypisane					67 801	-	67 801
Aktywa ogółem	27 217	4 206	8 261		110 969	-	110 969
Zobowiązania segmentu						-	-
Zobowiązania nieprzypisane					47 299	-	47 299
Kapitały własne					63 670	-	63 670
Zobowiązania i kapitały ogółem	-	-	-		110 969	-	110 969
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	2 780	373	220		3 373	-	3 373
wartości niematerialne	710				710	-	710
					-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 170	285	891		3 346	-	3 346
Amortyzacja wartości niematerialnych	697		60		757	-	757
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych					-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:							
rezerwa na naprawy gwarancyjne	271	140			411	-	411

	Segmenty geograficzne			Wyłączenia	Razem
	Polska	Unia	Poza Unię		
01.01.2010-31.12.2010					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	101 122	21 581	2 982	(2 851)	122 834
Przychody segmentu ogółem	101 122	21 581	2 982	-	122 834
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(85 323)	(20 854)	(2 408)	2 491	(106 094)
Koszty segmentu ogółem	(85 323)	(20 854)	(2 408)	-	(106 094)
Zysk (strata) segmentu	15 799	727	574	-	16 740
01.01.2009-31.12.2009					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	80 692	22 685	3 769		107 146
Przychody segmentu ogółem	80 692	22 685	3 769	-	107 146
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	(69 190)	(18 902)	(3 357)		(91 449)
Koszty segmentu ogółem	(69 190)	(18 902)	(3 357)	-	(91 449)
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	11 502	3 783	412	-	15 697

W 2010 roku spółka dominująca, pośrednio poprzez instytucje leasingowe, sprzedała spółce zależnej 4 linie do brykietowania słomy o wartości netto 599 tys.zł. każda.

14. Przychody i koszty

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	86 847	102 469
Przychody ze sprzedaży usług	2 853	553
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 134	4 124
	<u>122 834</u>	<u>107 146</u>
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów		
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody z umów o budowę		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem	<u>122 834</u>	<u>107 146</u>

14.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2010 - 31.12.2010		01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	5 376		4 103
Koszty świadczeń pracowniczych	28 820		25 001
Zużycie materiałów i energii	54 885		59 313
Usługi obce	8 737		6 915
Podatki i opłaty	2 101		1 965
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	144		147
Koszty prac badawczych i rozwojowych	-		26
Pozostałe koszty, w tym	2 718		1 693
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-		430
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-		-
- odpisy aktualizujące wartość należności	234	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	258	-	337
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-	213	-
- inne koszty działalności operacyjnej	-	-	1 679
Razem koszty rodzajowe	<u>102 781</u>		<u>99 163</u>
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 850	-	3 809
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	29 559		3 830
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-		430
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-		-
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-		-
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	234		-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	535		931
Koszty sprzedaży (+)	1 113		716
Koszty ogólnego zarządu (+)	7 803		3 647
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	13 153		11 044
	76 535		87 619
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	<u>130 013</u>		<u>103 047</u>

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty wynagrodzeń (+)	23 218	20 152
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	5 553	4 930
Przychody z działalności socjalnej (-)		
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚS (-)		
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)	-	81
Nagrody z zysku netto (+)		
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	28 771	25 001

14.2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto ze zbycia:	85	32
- niefinansowych aktywów trwałych	85	32
- nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne		302
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych		
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	438	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych		
Przychody z tytułu objęcia udziałów w zamian za aport w Bioenergii		1 410
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	5 476	752
Otrzymane dotacje	35	164
Otrzymane darowizny		
Umorzone zobowiązania	41	
Otrzymane kary i odszkodowania	52	314
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		
Zwrot podatków		
Inne	1 009	440
Razem pozostałe przychody operacyjne	7 136	3 414

14.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Strata netto ze zbycia:		
- niefinansowych aktywów trwałych		
- nieruchomości inwestycyjnych		
Odpis aktualizujący wartość firmy		
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych		70
Odpis aktualizujący wartość zapasów		60
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych		
Koszt nieumorzonych aktywów trwałych wniesionych aportem		647
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	143	329
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychodu z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym		
- koszty amortyzacji		
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		
Darowizny przekazane	23	51
Zwroty dotacji		
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		
Koszty zaniechanej działalności	114	
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		
Inne	860	58
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 140	1 215

14.4. Przychody finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	250	19
- lokaty bankowe	8	
- należności	242	19
- inwestycje dostępne do sprzedaży		
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		
- aktywa finansowe które utraciły wartość		
Zysk ze sprzedaży inwestycji finansowych		
Zyski transferowane z kapitału własnego dotyczące sprzedaży inwestycji sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży		
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- na instrumentach pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- na korektach instrumentów pochodnych zabezpieczających wartość godziwą		
- Wzrost wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Odwrócenie odpisu na należności odsetkowe		
Dywidendy otrzymane		
Zyski z tytułu różnic kursowych	782	479
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwijania dsvskonta)		
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych		
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	642	
- nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Przychody finansowe ogółem	1 674	498

14.5. Koszty finansowe

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	1 086	769
- z tytułu leasingu finansowego	311	269
- pozostałe	237	311
Razem koszty z tytułu odsetek	<u>1 634</u>	<u>1 349</u>
Minus kwoty ujęte w kosztach aktywów spełniających warunki kapitalizacji		
	1 634	1 349
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	130	594
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny aktywów finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według wyceny godziwej)		
- z wyceny zobowiązań finansowych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
- straty na instrumentach pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą	130	594
- straty na korektach instrumentów pochodnych w powiązaniach zabezpieczających wartość godziwą		
- spadek wartości godziwej przeniesiony z kapitału własnego dotyczący rachunkowości zabezpieczeń		
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe		
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)		
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych		-
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Nieefektywność zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
Nieefektywność zabezpieczenia inwestycji netto		
Odwrócenie dyskonta rezerw		
Odwrócenie rabatów od kosztów sprzedaży aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia		
Pozostałe koszty finansowe	228	186
Koszty finansowe ogółem	<u>1 992</u>	<u>2 129</u>

15. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	(27)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(27)	
Odroczony podatek dochodowy	(758)	(758)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	(758)	(758)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(785)	(758)

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Bieżący podatek dochodowy	(27)	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału udziałowego/akcyjnego		
Odroczony podatek dochodowy	(758)	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		
Przeszacowanie składników majątku		
Przeszacowanie instrumentów finansowych ujmowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
Przeszacowanie aktywów finansowych wyznaczonych jako zabezpieczenie inwestycji		
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiany aktuarialne programów określonych świadczeń socjalnych		
Korekty dotyczące rozliczenia kapitału własnego		
Przeniesienia do rachunku zysków i strat:		
- z zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
- ze zbycia jednostek działających za granicą		
Z tytułu transakcji z akcjonariuszami:		
- początkowe ujęcie składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego		
- koszty emisji i odkupu akcji do odliczenia od podstawy opodatkowania w okresie pięciu lat		
- odliczenia nadwyżki podatkowej związane z płatnościami realizowanymi w formie akcji		
- inne /opisać/		
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w kapitale własnym	(785)	-

15.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

31.12.2010	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Wyłączenia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia inwestycji netto								-
Rezerwy	829	(20)			38			847
Należności wątpliwe	399	13						412
Pozostałe zobowiązania finansowe	270	(127)						143
Niewykorzystane koszty z tytułu odkupu i emisji akcji	-							-
Inne (Bioenergia)	86		(86)			68		68
	<u>1 584</u>	<u>(134)</u>	<u>(86)</u>	-	<u>38</u>	<u>68</u>	-	<u>1 470</u>
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych								-
Inwestycje rozliczane metodą praw własności								-
Rzeczowe aktywa trwałe	3 583	(125)	-					3 458
Leasing finansowy	263	186	-		21			470
Wartości niematerialne i prawne	-							-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-							-
Obligacje zamienne	-							-
Różnice kursowe zagranicznej jednostki zależnej	-							-
Przeszacowanie nieruchomości do wartości godziwej	793	975						1 768
	<u>4 639</u>	<u>1 036</u>	-	-	<u>21</u>	-	-	<u>5 696</u>
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe	68	294						362
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	<u>68</u>	<u>294</u>	-	-	-	-	-	<u>362</u>
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 987)	(876)	(86)	-	17	68	-	(3 864)

31.12.2009	Stan na początek okresu	Odniesione w dochód	Odniesione na kapitał własny	Odzyskane z kapitału własnego do dochodu	Przyjęcia / zbycia	Różnice kursowe	Zmiany stawki opodat- kownia	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia inwestycji netto								-
Rezerwy	936	(107)						829
Należności wątpliwe	626	(227)						399
Pozostałe zobowiązania finansowe	290	(20)						270
Niewykorzystane koszty z tytułu odkupu i emisji akcji								-
Inne (Bioenergia)		86						86
	1 852	(268)	-	-	-	-	-	1 584
Różnice przejściowe dotyczące rezerwy z tytułu podatku odroczonego:								
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych								-
Inwestycje rozliczane metodą praw własności								-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 651	932						3 583
Leasing finansowy	263	-						263
Wartości niematerialne i prawne								-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży								-
Obligacje zamienne								-
Różnice kursowe zagranicznej jednostki zależnej								-
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		793						793
	2 914	1 725	-	-	-	-	-	4 639
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:								
Straty podatkowe		68						68
Ulgi podatkowe								-
Pozostałe								-
	-	68	-	-	-	-	-	68
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(1 062)	(1 925)	-	-	-	-	-	(2 987)

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka dominująca tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

	31.12.2010	31.12.2009
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	6	7
Środki pieniężne	254	94
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(62)	(63)
Saldo po skompensowaniu	198	38
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	711	648

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	522	365
Zysk netto działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	522	365
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	522	365
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	22 180	22 180
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	22 180	22 180
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowej straty na jedną akcję	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	-	-
Podstawowy zysk na akcję		
	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto	522	365
Średnioważona liczba akcji zwykłych	22 180	22 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,02	0,02

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	522	365
Średnioważona liczba akcji zwykłych	22 180	22 180
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,02	0,02

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa za 2008/2009 w wysokości __ (2007/2008: __)		
zaliczka na poczet dywidendy za rok 2008/2009 w wysokości __ (2007/2008: __)		
	<u>-</u>	<u>-</u>

19. Rzeczowe aktywa trwałe

31.12.2010

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Wyłączenia	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 772	24 269	22 604	3 161	3 558	939		56 303
korekta błędu (wyrównanie wartości do MSSF Opalenicy)		594	1 662	129	113			2 498
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie	1 772	24 863	24 266	3 290	3 671	939		58 801
b) zwiększenia (z tytułu)	1 117	3 201	10 498	637	404	7 055	(360)	22 552
- zakup	915	2 212	1 095	336	385			4 943
- przyjęcie z inwestycji								-
- modernizacja								-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową								-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						5 473		5 473
- inwestycje w obcym środku trwałym								-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego								-
- koszty finansowania zewnętrznego								-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.		83				208		291
- inne (środki trwałe spółki Bioenergia)	202	906	9 403	301	19	1 374	(360)	11 845
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	553	949	90	5 958	-	7 550
- sprzedaż				949				949
- likwidacja			553		90			643
- przyjęcie do środków trwałych						5 958		5 958
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej								-
- darowizny								-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości								-
- inne								-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 889	28 064	34 211	2 978	3 985	2 036	(360)	73 803
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 625	7 453	1 163	2 315	-	-	13 556
korekta błędu (wyrównanie wartości do MSSF Opalenicy)		594	1 662	129	113			2 498
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie	-	3 219	9 115	1 292	2 428	-	-	16 054
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	732	3 499	17	307	-	-	4 555
- roczny odpis amortyzacyjny		680	2 301	352	391			3 724
- sprzedaż środka trwałego				(445)				(445)
- likwidacja środka trwałego			(512)		(89)			(601)
- darowizna środka trwałego								-
- reklasyfikacja do innej kategorii								-
- inne (zmniejszenia)								-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie								-
- przesunięcie z nieruchomości inwestyc.		10						10
- inne (zwiększenia) umorzenie śr.trw. Bioenergii		42	1 710	110	5			1 867
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 951	12 614	1 309	2 735	-	-	20 609
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego								-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego								-
- likwidacja środka trwałego								-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy								-
- wykorzystanie odpisu								-
- inne								-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 772	21 644	15 151	1 998	1 243	939	-	42 747
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 889	24 113	21 597	1 669	1 250	2 036	(360)	53 194

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 10.955 tysiące złotych (31.12.2009 - 5.448 tysięcy złotych). Grunty i budynki o wartości

bilansowej 42.000 tysięcy złotych (31.12.2009r. - 24.000 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki dominującej.

31.12.2009

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	grunty prawo wieczystego użytkowania gruntu	grunty prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1 772	24 289	22 106	3 310	3 190	1 019		55 686
b) zwiększenia (z tytułu)	-	758	603	294	440	4 272		6 367
- zakup		758	603	294	440	-		2 095
- przyjęcie z inwestycji								-
- leasing operacyjny			-	-				-
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową								-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							4 272	4 272
- inwestycje w obcym środku trwałym								-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego								-
- koszty finansowania zewnętrznego								-
- rozszerzenie grupy kapitałowej								-
- inne								-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	778	105	443	72	4 352		5 750
- sprzedaż								-
- likwidacja			105	443	72			620
- przeniesienie na środki trwałe						4 352		4 352
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej		778						778
- darowizny								-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości								-
- inne								-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 772	24 269	22 604	3 161	3 558	939		56 303
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	47	2 035	8 710	1 449	2 202	-		14 443
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(47)	527	2 076	(21)	229	-		2 764
- roczny odpis amortyzacyjny	12	672	2 109	252	301			3 346
- sprzedaż środka trwałego								-
- likwidacja środka trwałego			(33)	(273)	(72)			(378)
- darowizna środka trwałego								-
- reklasyfikacja do innej kategorii		(145)						(145)
- inne (zmniejszenia)	(59)							(59)
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie								-
- rozszerzenie grupy kapitałowej								-
- inne (zwiększenia)								-
Korekta błędu (szacunek okresu umorzenia)		63	(3 333)	(265)	(116)			(3 651)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 625	7 453	1 163	2 315	-		13 556
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-		-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-		-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego								-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-		-
- sprzedaż środka trwałego								-
- likwidacja środka trwałego								-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy								-
- wykorzystanie odpisu								-
- inne								-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-		-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	1 725	22 254	13 396	1 861	988	1 019		41 243
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 772	21 644	15 151	1 998	1 243	939		42 747

W 2010 roku spółka dominująca dokonała weryfikacji szacunków okresów umorzenia środków trwałych (poza narzędziami i przyrządami) użytkowanych we wszystkich oddziałach dokonując korekty retrospektywnej. Weryfikacja szacunków okresów umorzenia środków trwałych zmniejszyła koszty amortyzacji roku 2010 o 367 tys.zł. , zmniejszyła koszty amortyzacji roku 2009 o 1.180 tys.zł. i zwiększyła wynik lat ubiegłych o 3.668 tys.zł. W wyniku zaprzestania amortyzacji PWUG zwiększył się wynik roku 2009 o 12 tys. i wynik lat ubiegłych o 47 tys.zł. Na powstałe różnice przejściowe utworzono rezerwę na odroczonego podatek dochodowy, która obniżyła wynik roku 2010 o 70 tys.zł., roku 2009 o 226 tys.zł. i wynik lat ubiegłych o 706 tys.zł.

Korekta amortyzacji	Wn	Ma
wynik lat ubiegłych		3 668
amortyzacja roku 2009		1 180
wynik lat ubiegłych		47
amortyzacja PWUG roku 2009		12
Środki trwałe - PWUG	58	
Środki trwałe - budynki i budowle		64
Środki trwałe - urządzenia techniczne i maszyny	4 233	
Środki trwałe - środki transportu	483	
Środki trwałe - inne	196	
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		932
wynik lat ubiegłych	706	
podatek dochodowy roku 2009	226	

20. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2010	31.12.2009
Wartość brutto na początek okresu	6 585	1 641
- nabycie w wyniku zakupów	5 067	334
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	(83)	778
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- sprzedaż nieruchomości		
- różnice kursowe		
- przeszacowanie do wartości godziwej	5 476	3 832
Wartość brutto na koniec okresu	17 045	6 585
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	10	164
- amortyzacja za okres		41
- odpis z tytułu utraty wartości		
- transfer z/do rzeczowego majątku trwałego	(10)	145
- sprzedaż nieruchomości		
- likwidacja		
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej		
- inne (korekta umorzenia)	-	(340)
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	10
Wartość netto na początek okresu	6 575	1 477
Wartość netto na koniec okresu	17 045	6 575

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Grupę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytów.

W związku ze zmianą w spółce dominującej zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej zwiększył się wynik netto roku 2010 o 4.482 tys.zł., po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego. Wynik netto roku 2009 zwiększył się o 656 tys.zł. a wynik netto lat ubiegłych wzrósł o 2.723 tys.zł.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych	Wn	Ma
Nieruchomości inwestycyjne (umorzenie)	340	
amortyzacja 2009		58
wynik lat ubiegłych		282
Nieruchomości inwestycyjne	3 832	
Pozostałe przychody operacyjne roku 2009		752
wynik lat ubiegłych		3 080
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		793
wynik lat ubiegłych	639	
Podatek dochodowy roku 2009	154	

21. Wartości niematerialne

31.12.2010

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	Wyłączenia	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 675	-	423	1 243	-	-	-	4 341
b) zwiększenia (z tytułu)	1 144	-	162	283	-	-	-	1 589
- zakup			162	281				443
- przekazania z prac rozwojowych	1 108							1 108
- przyjęcie z inwestycji								-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi								-
- koszty finansowania zewnętrznego								-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	36							36
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej								-
- inne zwiększenie (Bioenergia)				2				2
c) zmniejszenia (z tytułu)	18	-	-	-	-	-	-	18
- sprzedaż	18							18
- likwidacja								-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi								-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3 801	-	585	1 526	-	-	422	6 334
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 041	-	295	832	-	-	-	2 168
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	416	-	75	253	-	-	-	744
- amortyzacja (odpis roczny)	430		75	253				758
- likwidacja								-
- sprzedaż	(14)							(14)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 457	-	370	1 085	-	-	-	2 912
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	2	-	-	-	2
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi								-
- inne (umorzenie Bioenergia)				2				2
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty wartości - odniesione na wynik finansowy								-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi								-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	2	-	-	-	2
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	1 634	-	128	411	-	-	-	2 173
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 344	-	215	439	-	-	422	3 420

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 3 lat,
- aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 3 do 5 lat

31.12.2009

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 962	1 990	231	1 261	-	-	5 444
przesunięcie między grupami	-	-	89	(105)	-	16	-
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 962	1 990	320	1 156	-	16	5 444
b) zwiększenia (z tytułu)	1 842	-	128	245	-	-	2 215
- zakup	-	-	128	245	-	-	373
- przekazania z prac rozwojowych	1 842	-	-	-	-	-	1 842
- przyjęcie z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-	-	-	-	-	-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej	-	-	-	-	-	-	-
- inne (Opalenica I-VIII)	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 129	1 990	25	158	-	16	3 318
- sprzedaż	737	-	-	-	-	-	737
- likwidacja	392	1 990	25	158	-	16	2 581
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 675	-	423	1 243	-	-	4 341
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 186	1 990	211	738	-	-	4 125
przesunięcie między grupami	(2)	-	60	(74)	-	16	-
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1 184	1 990	271	664	-	16	4 125
f) umorzenie za okres (z tytułu)	(143)	(1 990)	24	168	-	(16)	(1 957)
- amortyzacja (odpis roczny)	382	-	49	326	-	-	757
- likwidacja	525	1 990	25	158	-	16	2 714
- inne	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 041	-	295	832	-	-	2 168
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utruty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	778	-	49	492	-	-	1 319
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 634	-	128	411	-	-	2 173

22. Połączenia jednostek gospodarczych

Spółka POL-MOT Warfama S.A. w Dobrym Mieście zgodnie ze swoją strategią rozwoju obejmującą aktywność na rozwijającym się rynku energii odnawialnej zwiększała swoje udziały w Bioenergii Invest Sp. z o.o. (w dniu 31 stycznia 2011r. spółka Bioenergia Invest sp. z o.o. została przekształcona w spółkę Bioenergia Invest S.A.) osiągając 4.140 udziałów o wartości 4.140 tys. PLN w kapitale zakładowym o łącznej wartości 8.118 tys. PLN. Spółka objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną w dniu 22 kwietnia 2010r. kiedy to skorzystała z przysługującego jej na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 lutego 2009r. zawartej ze spółką INVEST – MOT sp. z o.o. w Warszawie nieodwołalnego i bezwarunkowego prawa do zakupu udziałów spółki Bioenergia Invest sp. z o.o. w liczbie, która zapewni POL – MOT Warfama S.A. nie więcej niż 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Bioenergia Invest sp. z o.o. (opcja call) i nabyła od spółki INVEST – MOT sp. z o.o. w Warszawie 162 (słownie: sto sześćdziesiąt dwa) udziały w spółce Bioenergia Invest sp. z o.o. w Dobrym Mieście.

Wartość firmy z konsolidacji

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji		
Spółka Bioenergia Invest	422	
Spółka B		
Razem wartość bilansowa	422	-

W trakcie 2009 i 2010 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy z konsolidacji:

	<u>01.01.2010 - 31.12.2010</u>	<u>01.01.2009 - 31.12.2009</u>
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu		
Zwiększenia wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia	422	
Różnice kursowe dotyczące jednostki zagranicznej		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów		
Zmniejszenia wartości firmy z tytułu sprzedaży		
Razem wartość bilansowa na koniec okresu	422	-

Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Wartość bilansowa wartości firmy	422	-
Spółka Bioenergia Invest	422	
Spółka B		
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-
Spółka A		
Spółka B		
Wartość bilansowa innych wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	422	-

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Bioenergia Invest na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	8 678	8 678
Wartości niematerialne		
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38	38
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	1 324	1 324
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 204	2 204
Zapasy	176	176
Razem aktywa	12 420	12 420
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 553	4 553
Rezerwa na ____		
Rezerwa na restrukturyzację		
Zobowiązania warunkowe		
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	60	60
Razem pasywa	4 613	4 613
Wartość godziwa aktywów netto	7 807	7 807
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		422
Cena nabycia:		
Wyemitowane akcje (liczba ____ akcji), według wartości godziwej		8 229
Koszty poniesione w związku z przejęciem		
Zapłata ogółem		8 229
Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:		
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną		1 324
Środki pieniężne zapłacone		(1 759)
Wpływ środków pieniężnych netto		(435)

23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Udział w aktywach netto jednostek stowarzyszonych		
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		2 839
Aktywa trwałe (długoterminowe)		8 455
Zobowiązania krótkoterminowe		(2 033)
Zobowiązania długoterminowe		(1 410)
Aktywa netto	-	7 851

Udział w aktywach netto

	<u>01.01.2010 - 31.12.2010</u>	<u>01.01.2009 - 31.12.2009</u>
Przychody		11 682
Koszt własny sprzedaży		(10 987)
Koszty ogólnego zarządu		(611)
Koszty sprzedaży		(53)
Koszty finansowe netto		(8)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(305)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		(22)
Zysk / (strata) netto	-	(327)

Udział w zysku/ stracie netto		(108)
--------------------------------------	--	--------------

24. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe długoterminowe i krótkoterminowe)

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na dzień bilansowy spółka dominująca posiada zawartą umowę leasingu finansowego z wbudowanym instrumentem pochodnym. Zobowiązanie z tytułu leasingu zależne bowiem jest od kursu walutowego JPY/PLN. Na dzień bilansowy wyceniono wbudowany instrument pochodny po kursie średnim NPB na ten dzień, a różnice z wyceny odniesiono na wynik finansowy".

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała otwartych transakcji wymiany walut.

25. Zapasy

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 12.000 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych w 2010 roku.

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały	8 064	6 620
Według ceny nabycia	8 450	7 247
Odpis aktualizujący	(386)	(627)
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	4 646	3 988
Według ceny nabycia	4 646	3 988
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	7 804	7 264
Produkty gotowe	17 788	16 796
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	18 012	17 226
Odpis aktualizujący	(224)	(430)
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	38 302	34 668

	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2009-31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	1 086	649
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		437
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)	674	
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)		
Odpisy aktualizujące zapasy Bioenergii	198	
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	610	1 086

26. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2010	31.12.2009
Należności od jednostek powiązanych	3	1 334
należności z tytułu dostaw i usług	3	1 284
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		50
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	25 860	15 640
należności z tytułu dostaw i usług	22 565	14 586
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe	4	
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 153	693
zaliczki na zapasy	8	
zaliczki na środki trwałe		
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
inne należności niefinansowe	149	146
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	1 981	215
- koszty prenumeraty czasopism	18	
- odpis na ZFŚS		
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych		81
- koszty ubezpieczeń	30	38
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów		
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu		
- składki z tytułu przynależności do organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i internet		
- roczne opłaty z tytułu licencji	13	
- opłaty dotyczące GPW i KDPW		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	1 920	96
Należności brutto	25 863	16 974
Odpis aktualizujący należności	(2 378)	(2 333)
Należności ogółem (netto)	23 485	14 641

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-30-dniowy termin płatności.

Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 35.1, 35.2, 35.4 i 35.5 informacji dodatkowej.

27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w bilansie składało się z następujących :

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 175	4 492
Lokaty krótkoterminowe	790	
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 965	4 492

	31.12.2010	31.12.2009
środki w PLN	1 119	343
środki w EUR	1 406	4 141
środki w USD	440	8
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 965	4 492

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Grupa uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosi 2.965 tysięcy złotych (31 grudnia 2009: 4.492 tysięcy złotych).

28. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

28.1. Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej.

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2009	22 180	0	22 180
Stan na 31 grudnia 2010	22 180	0	22 180

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			700 000	1	700	aport	27.06.1997	27.06.1997
B	zwykłe			400 000	1	400	gotówka	21.08.1998	21.08.1998
C	zwykłe			800 000	1	800	gotówka	17.06.1999	17.06.1999
D	zwykłe			600 000	1	600	gotówka	25.01.2000	25.01.2000
E	zwykłe			900 000	1	900	gotówka	21.12.2000	21.12.2000
F	zwykłe			320 000	1	320	gotówka	18.10.2001	18.10.2001
G	zwykłe			600 000	1	600	gotówka	07.08.2002	07.08.2002
H	zwykłe			360 000	1	360	gotówka	13.03.2003	13.03.2003
I	zwykłe			4 000 000	1	4 000	gotówka	11.01.2006	11.01.2006
J	zwykłe			6 000 000	1	6 000	gotówka	22.12.2006	22.12.2006
K	zwykłe			7 500 000	1	7 500	gotówka	08.01.2008	08.01.2009
Razem				22 180 000		22 180			

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
POL-MOT HOLDING Warszawa	13 732 242	13 732	61,91%	
ALIOR SFIO (zarz.przez IPOPEMA TFI)	1 199 015	1 199	5,41%	
Pozostali	7 248 743	7 249	32,68%	
	22 180 000	22 180	100,00%	

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	31.12.2010	31.12.2009
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	121	897
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)		-
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	522	365
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału wniesionego podczas komercjalizacji		
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	24 406	19 326
Razem zyski zatrzymane	25 049	20 588

Gospodarka Polska zgodnie z zapisami MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” była uważana za gospodarkę hiperinflacyjną do końca 1996 roku. Ze względu na to, że POL-MOT Warfama powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w dniu 1 stycznia 1997 roku, nie ma obowiązku przeszacowania kapitału zakładowego zgodnie z zapisami tego standardu.

29. Rezerwy

29.1. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	606	2 112		590	3 308
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	128	558		213	899
Wykorzystane		(299)			(299)
Rozwiązane				(63)	(63)
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	734	2 371	-	740	3 845

Struktura czasowa rezerw	31.12.2010	31.12.2009
część długoterminowa	2 544	2 145
część krótkoterminowa	1 301	1 163
Razem rezerwy	3 845	3 308

29.2. Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą rezerw na niewykorzystane urlopy, prace audytorskie i naprawy gwarancyjne.

30. Świadczenia pracownicze

30.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2010	31.12.2009
Na dzień 1 stycznia	606	521
Utworzenie rezerwy	128	152
Koszty wypłaconych świadczeń		67
Rozwiązanie rezerwy		
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 31 grudnia	<u>734</u>	<u>606</u>

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku do wyciszczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2010	31.12.2009
Stopa dyskontowa (%)	5,00	
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		2,5
Wskaźnik rotacji pracowników	3% rocznie	wysoki
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,0	3,0

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 209	2 771
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	5 560	
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	<u>10 769</u>	<u>2 771</u>

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 405	1 888
Kredyty w rachunku bieżącym	23 629	15 771
Kredyty bankowe	2 825	-
Pożyczki otrzymane		
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<u>28 859</u>	<u>17 659</u>

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w tys.złotych			
KB SA	PLN	8 000		6 712	WIBOR ON plus marża banku 1,8	31-03-2011	1.hipoteka kaucyjna do kwoty 2 000 tys.zł. na nieruchomości KW OL10/00041258/5. 2.Hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł. na nieruchomości KW OL10/00095687/4. 3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł. na nieruchomości KW OL10/00097764/2, 4. Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000 tys.zł na nieruchomości KW OL1K/00012743/6, 5. Sądowy zastaw rejestrowy na rzeczach oznaczonych co do gatunku (zapasy materiałów, półproduktów w toku i produktów gotowych) o wartości nie mniejszej niż 8.000 tys.zł 6. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych opisanych w pkt 1,2,3,4,5. 7. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
Bank Millenium S.A.	PLN	17 000		14 256	Wibor 1 M plus marża Banku 1,2	01-12-2011	1.hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 14.5 mln.zł.-KW OL10/00041258/5, OL10/00095687/4 i OL10/00097764/2, 2. hipoteka kaucyjna do kwoty 3 mln zł KW PO1N/00017663/9, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 2 mln. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz., 3. cesja wierzytelności z Umowy o współpracę z firmą "Triollet", 4. przewłaszczenie ciągników na podstawie umowy sprzedaży podpisanej z firmą Hattat, 5. pełnomocnictwa do rachunków Kredytobiorcy w Banku, 6. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
Bank BGŻ SA	PLN			6			karty płatnicze
PKO BP	PLN	4 800		4 513	WIBOR 1M+2,5	25-01-2011	- hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 1.950tys. PLN - hipoteka kaucyjna do wysokości 750 tys.PLN, - cesja praw z polis ubezpieczeniowych nieruchomości, - zastaw rejestrowy na materiałach do produkcji, produkcji w toku, wyrobów gotowych o łącznej wysokości 2.000 tys PLN, - weksel własny in blanco, - hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 4.500 tys. zł ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntów oraz odrębnej własności budynków położonych w Dobrym Mieście
KB SA	PLN	6 527		6 527	WIBOR 1M+2,5	30-09-2017	- hipoteka zwykła w kwocie 6 527 tys. PLN - hipoteka kaucyjna do wysokości 1 632 tys.PLN,
		36 327		32 014			

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	2 405	2 042
W okresie od 1 do 5 lat	5 209	2 297
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	7 614	4 339
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	140	274
Wycena leasingów w walutach	1 001	871
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	2 849	1 888
W okresie od 1 do 5 lat	6 525	1 898
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	9 374	3 786

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	44
inne zobowiązania finansowe		
inne zobowiązania niefinansowe		
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	27	44
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	27	44
	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	472	349
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	340	190
inne zobowiązania finansowe	132	159
inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	22 600	18 529
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 387	15 661
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 299	978
zobowiązania z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe	-	
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	2 263	1 460
zaliczki otrzymane		39
	-	385
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)		
inne zobowiązania	639	
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	12	6
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23 072	18 878
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 099	18 922

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-45-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-2 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

33. Dotacje rządowe

W 2010 roku Spółka dominująca otrzymała dotacje rządowe do szkoleń pracowniczych z programu Kapitał Ludzki w kwocie 24 tys.PLN.

Dotacje otrzymane do przychodów				
	Kwota dotacji otrzymanej w okresie 01.01.2010-31.12.2010 wykazana jako pozostałe przychody operacyjne	Pozycja kosztów w rachunku zysków i strat które dotacja rekompensuje	Zwroty dotacji w okresie 01.01.2010-31.12.2010	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.2010-31.12.2010
Cel dotacji				
Kapitał Ludzki	24	świadczenia na rzecz pracowników		
Razem	24	-	-	-

34. Zobowiązania i należności warunkowe

Spółka dominująca udzieliła poręczenia umowy leasingu spółce Bioenergia Invest . Pięć umów zostało zawartych z Bankowy Leasing a dwie z Kredyt Lease. Każda z umów dotyczy linii do brykietowania o wartości netto średnio 600 tys.zł. Całość zobowiązania z odsetkami wynosi 3.729 tys.zł.

34.1. Należności warunkowe.

Nie występują

34.2. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa planuje ponieść w 2011 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i inwestycje kapitałowe w kwocie ok. 4.500 tys.zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń ,modernizacje budynków i zakup nieruchomości.

34.3. Sprawy sądowe

Grupa nie rozpoczęła, jak również nie prowadzi przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organami administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Emitent nie prowadzi również postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

34.4. Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa nie udzieliła żadnych gwarancji .

34.5. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istniała potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

35. Informacje o podmiotach powiązanych

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

	01.01.2010 - 31.12.2010		
	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych i pozostałe
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym			
- jednostkom stowarzyszonym			
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji			
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- pozostałym podmiotom powiązanym	50	34	33
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	50	34	33

01.01.2010 - 31.12.2010

	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji			
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- od pozostałych podmiotów	707	-	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	707	-	-

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2010	31.12.2009
- od jednostek stowarzyszonych		1 281
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	3	3
Razem należności od podmiotów powiązanych	3	1 284

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2010	31.12.2009
- wobec jednostek stowarzyszonych		2
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	472	347
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	472	349

35.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy przedstawiało się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	2 463	1 988
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	2	0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	102	0
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze	2 567	1 988

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd	1 324	753
Rada Nadzorcza	150	186
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	0	0
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	0	0
Razem	1 474	939

36. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

36.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Z uwagi na to, że Grupa posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupa narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

01.01.2010 - 31.12.2010							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							
	2 405	3 525	1 684				7 614
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	2 405	3 525	1 684	-	-	-	7 614
Oprocentowanie zmienne							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa gotówkowe	2 965						2 965
Kredyty w rachunku bieżącym	23 629						23 629
Kredyt bankowy na kwotę 6.527 tys.zł.	967	1 920	1 920	1 720			6 527
Kredyt bankowy na kwotę 1.858 tys.zł.	1 858						1 858
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	29 419	1 920	1 920	1 720	-	-	34 979

01.01.2009 - 31.12.2009							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 888	2 771					4 659
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	1 888	2 771	-	-	-	-	4 659
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	4 492						4 492
Kredyty w rachunku bieżącym	15 771						15 771
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy							-
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	20 263	-	-	-	-	-	20 263

36.2. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Poza tym ze względu na posiadaną umowę leasingu denominowaną w JPY istnieje ryzyko zmian kursu tej waluty do 2013 roku.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r., należności w walucie wynosiły 5.373 tys.zł., co stanowiło 26,61% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2009 r. wartości te wynosiły odpowiednio 2.397 tys. zł. i 17,5%. Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 619 tys. zł
należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 4.491 tys. zł
pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 263 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r. zobowiązania w walucie wynosiły 2.262 tys.zł., co stanowiło 12,0% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2009 r. wartości te wynosiły odpowiednio 1.570 tys. zł. i 9,9%. Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2010 r. składały się:

zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 14 tys. zł
zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 2.247 tys. zł
pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 1 tys. zł

36.3. Inne ryzyko cenowe

Grupa nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Grupy jak i surowców. Produkty Grupy oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

36.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Wrażliwość jednostki na ryzyko rynkowe zgodnie z MSSF 7

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe		RAZEM: (+/-)
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN			+ 8%	- 8%	
		+ 75 pb w EUR	- 75 pb w EUR	+ 30%	- 30%			
		+75 pb w SEK	- 75 pb w SEK					
		+ 75 pb w USD	- 75 pb w USD					
		+75 pb w JPY	- 75 pb w JPY					
Aktywa finansowe								
Środki pieniężne na rachunkach oprocentowanych (waluta)	2 965	25	-25	554	-554	0	0	579
Należności z odbiorcami (waluta)	20 190	188	-188	1 612	-1 612	0	0	1 800
Udziały w jednostce zależnej	0	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Zobowiązania finansowe								
Instrumenty pochodne - wyznaczone jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych (opcje walutowe)	0	0	0					0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 859	183	-183	678	-678	0	0	861
Kredyty bankowe	25 487	255	-255	0	0	0	0	255
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (waluta)	7 614	69	-69	888	-888	0	0	956
RAZEM:	75 115	720	-720	3 732	-3 732	0	0	4 452

1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne oprocentowane na rachunkach bankowych wyrażone w USD oraz w EUR o wartości:

USD = 149 tys. ; PLN = 440 tys. (PLN/USD na 31.12.2010 = 2,9641)

EUR = 355 tys.; PLN = 1 406 tys. (PLN/EUR na 31.12.2010 = 3,9603)

PLN = 1119 tys.

razem 2 965 tys. PLN oprocentowane stopą zmienną.

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w USD: +/- (440 tys. PLN x 0,75%) = 3 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w EUR: +/- [1406 tys. PLN x 0,75%] = 11 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN: +/- [1119 tys. PLN x 1%] = 11 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: 149 tys. USD x 2,9641 x 30% = 132 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: 355 tys. EUR x 3,9603 x 30% = 422 tys. PLN

2. Należności obejmują:

EUR = 1 134 tys.; PLN = 4 491 tys. (PLN/EUR na 31.12.2010 = 3,9603)

SEK = 596 tys.; PLN = 263 tys. (PLN/SEK na 31.12.2010 = 0,4415)

USD = 209 tys.; PLN = 619 tys. (PLN/USD na 31.12.2010 = 2,9641)

PLN = 14 817 tys.

Razem: 20 190 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: 1 134 tys. EUR x 3,9603 x 30% = 1 347 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany SEK do PLN: 596 tys. SEK x 0,4415 x 30% = 79 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: 209 tys. USD x 2,9641 x 30% = 186 tys. PLN

3. Udziały w jednostce zależnej - ze względu na wysokie koszty szacunku Spółka przyjęła wycenę na poziomie historycznej ceny nabycia.

Pozycja nie została objęta analizą wrażliwości.

4. **Instrumenty pochodne** wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to opcje walutowe, stosowane dla potrzeb zabezpieczeń prognozowanych przepływów pieniężnych w walucie EUR oraz USD.

5. **Zobowiązania obejmują:**

EUR = 567 tys.; PLN = 2 247 tys. (PLN/EUR na 31.12.2010 = 3,9603)

SEK = 2 tys.; PLN = 1 tys. (PLN/SEK na 31.12.2010 = 0,4415)

USD = 5 tys.; PLN = 14 tys. (PLN/USD na 31.12.2010 = 2,9641)

PLN = 16 597 tys.

Razem: 18 859 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: 567 tys. EUR x 3,9603 x 30% = 674 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany SEK do PLN: 2 tys. SEK x 0,4415 x 30% = 0 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany USD do PLN: 5 tys. USD x 2,9641 x 30% = 4 tys. PLN

6. **Kredyty obejmują** kredyt oprocentowany według zmiennej stopy procentowej wyrażony w PLN w wysokości 25 487 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100 pb rynkowych stóp procentowych w PLN [25 487 tys. PLN x 100 pb] = (254,87 tys. PLN)

Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego (waluta) obejmują:

EUR = 438 tys.; PLN = 1 735 tys. (PLN/EUR na 31.12.2010 = 3,9603)

JPY = 336 tys.; PLN = 1 224 tys. (PLN/JPY na 31.12.2010 = 3,6440)

PLN = 4 655 tys.

Razem: 7 614 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany EUR do PLN: 438 tys. EUR x 3,9603 x 30% = 520 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 30% kursu wymiany JPY do PLN: 336 tys. JPY x 3,6440 x 30% = 367 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w EUR: +/- [1 735 tys. PLN x 0,75%] = 13 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 75pb rynkowych stóp procentowych w JPY: +/- [1 224 tys. PLN x 0,75%] = 9 tys. PLN

Wrażliwość na zmianę o +/- 100pb rynkowych stóp procentowych w PLN: +/- [4 655 tys. PLN x 1%] = 47 tys. PLN

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej)

0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),

0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej JPY (wzrost lub spadek stopy procentowej),

30% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)

30% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

30% zmiana kursu walutowego PLN/SEK (wzrost lub spadek stopy procentowej)

30% zmiana kursu walutowego PLN/JPY (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

36.5. Ryzyko kredytowe

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 19.890 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2010 - 31.12.2010			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	20 190	13 282	2 969	1 812	1 483	510	134
Pozostałe należności finansowe	1 165	1 165					

01.01.2009 - 31.12.2009			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	13 537	5 999	2 821	1 951	1 527	1 057	182
Pozostałe należności finansowe	889	693	146	50			

Zdaniem Zarządu Grupy nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Grupy, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

36.6. Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Grupy, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Grupy powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niedyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2010 - 31.12.2010		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 dni (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 859	16 464	2 367	11	15	2
Kredyty i pożyczki	32 014	23 710	2 020	243	481	5 560
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 614	200	400	600	1 205	5 209
Razem	58 487	40 374	4 787	854	1 701	10 771

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2					2
Kredyty i pożyczki	1 934	1 934	1 692	-		5 560
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 525	1 684				5 209
Razem	5 461	3 618	1 692	-	-	10 771

01.01.2009 - 31.12.2009		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 91 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 dni (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 851	11 582	4 079	0	190	
Kredyty i pożyczki	15 771	5			15 766	
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 659	157	572		1 159	2 771
Razem	36 281	11 744	4 651	-	17 115	2 771

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						
Kredyty i pożyczki						
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 771					2 771
Razem	2 771	-	-	-	-	2 771

Zabezpieczenia ustanowione przez spółkę - wartość godziwa	31.12.2010	Warunki zabezpieczenia	31.12.2009	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości	39 859		29 200	
- aktywa finansowe				
- pozostałe	12 000		10 000	
Razem	51 859		39 200	

W 2010 roku Grupa wyceniła instrument pochodny wbudowany w umowę leasingu denominowaną w JPY jednocześnie dokonując korekty retrospektywnej. W wyniku tej wyceny wynik netto roku 2010 zmniejszył się o 105 tys.zł., wynik netto roku 2009 zmniejszył się o 481 tys.zł.

Wycena leasingu w JPY	Wn	Ma
Inne zobowiązania finansowe		594
koszty finansowe - inne roku 2009	594	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113	
Podatek dochodowy roku 2009		113

37. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny	68 131	63 670
Minus: wartości niematerialne	-3 420	-2 173
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	53 194	42 747
Suma bilansowa	140 399	110 969
Wskaźnik kapitału własnego	0,38	0,39
Zysk z działalności operacyjnej	1 780	3 205
Plus: amortyzacja	5 376	4 103
EBIDTA	7 156	7 308
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	39 628	20 430
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	0,18	0,36

38. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy Przeznaczone do obrotu	-	-
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających		
Inwestycje utrzymywane do wymagalności		
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	26 450	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
	<u>26 450</u>	<u>-</u>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Pozostałe aktywa finansowe	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 485
Pozostałe aktywa finansowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 965

Zobowiązania finansowe

	31.12.2010	31.12.2009
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	594	
Przeznaczone do obrotu		
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających		
Koszt zamortyzowany	62 133	
Umowy gwarancji finansowych		
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego		
Skumulowane zmiany wartości godziwej przypadające na zmiany ryzyka kredytowego, ujęte w okresie sprawozdawczym		
	<u>62 727</u>	<u>-</u>

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 560	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 099	
Krótkoterminowe pożyczki kredyty bankowe	26 454	
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 614	
	<u>62 727</u>	<u>-</u>

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej**31.12.2010**

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kontrakty walutowe - niezabezpieczone	-
Kontrakty walutowe - zabezpieczone	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-
Akcje	-
Dłużne papierwy wartościowe	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**31.12.2010**

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	129
Walutowe kontrakty terminowe - zabezpieczone	-
Kontrakty forward	-
Swapy	-
Walutowe kontrakty terminowe - niezabezpieczone	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-

W dniu 4 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza POL-MOT Warfama S.A. na podstawie § 3 ust. 1 i § 9 ust. 3 Uchwały Nr 29/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia POL-MOT Warfama S.A. z dnia 6 maja 2008r., przyjęła Regulamin Programu Motywacyjno-Lojalnościowego dla pracowników Spółki. Wprowadzenie Programu ma na celu stworzenie dla pracowników dodatkowej motywacji, która ma zapewnić warunki do maksymalizacji wyników finansowych i długoterminowego wzrostu wartości Spółki. Realizacja Programu spowoduje także silniejsze związanie osób uprawnionych w Programie ze Spółką. Program Motywacyjno-Lojalnościowy dotyczy lat obrotowych 2009-2011.

W ramach realizacji Programu osoby uprawnione będą mogły, pod warunkiem realizacji kryteriów określonych w Regulaminie, uzyskać prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D, E, F a następnie akcji serii M. Zgodnie z MSSF 2 wartość godziwą instrumentów kapitałowych określa się na dzień przyznania tych instrumentów. Jest to dzień w którym jednostka oraz druga strona (w tym pracownik) zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia. Ponieważ w Regulaminie programu motywacyjno - lojalnościowego zawarte jest stwierdzenie, że podpisane zostaną umowy uczestnictwa z osobami uprawnionymi, wycena opcji nastąpi po ich podpisaniu.

Zgodnie z § 19 MSSF 2 warunki nabycia uprawnień inne niż warunki rynkowe, powinny zostać uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych dóbr lub usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia. W konsekwencji tego w ostatecznym rozliczeniu żadna kwota nie powinna zostać ujęta dla otrzymanych dóbr lub usług, jeżeli nie nastąpi nabycie uprawnień do żadnego przyznanego instrumentu kapitałowego w związku z niespełnieniem warunków nabycia uprawnień, gdy nie osiągnięto określonych wyników gospodarczych.

W okresie nabywania uprawnień ujmuje się kwotę dla otrzymywanych dóbr lub usług, wykorzystując najlepsze dostępne szacunki liczby instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień. Jeśli to konieczne dokonuje się korekty tych szacunków, jeśli późniejsze informacje wskazują, że liczba instrumentów kapitałowych, do których nastąpi nabycie uprawnień, różni się od wcześniejszych oszacowań. (§ 20 MSSF 2).

Zgodnie z zapisami programu motywacyjnego nabycie uprawnień zależy zarówno od osiągniętych wyników, jak i ceny akcji. W ocenie Zarządu, kryteria wynikowe, od których zależne jest przyznanie warrantów za 2009 r. nie zostały wypełnione. Ze względu na to, że większy udział mają kryteria wewnętrzne (osiągnięte wyniki), wycena początkowa programu została skorygowana do zera. W związku z powyższymi, z tytułu programu motywacyjnego nie ujęto w 2010 roku kosztów

39. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(8 844)	
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend		
Zmiana stanu należności z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(8 844)	-
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	4 194	
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	4 194	-
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	508	
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	508	-
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	17 086	
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	-	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	-
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	17 086	-

40. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w 2010 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd Jednostki Dominującej	5	3
Zarządy Jednostek z Grupy	3	
Administracja	161	155
Dział sprzedaży	35	21
Pion produkcji	359	366
Pozostali	123	108
Razem	687	654

Stosownie do upoważnienia wynikającego z przepisu art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz § 26 pkt.19 Statutu Spółki, wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza spółek Grupy.

Uchwałą nr 337/2010 z dnia 28 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej wybrała na audytora firmę Wessly Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul Irysowa 24A, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 1117.

W dniu 23 czerwca 2010r. z wybranym podmiotem została zawarta umowa, która objęła swym zakresem przegląd sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2010 i badanie sprawozdania finansowego rok 2010. Wysokość wynagrodzenia wynikającego z powyższej umowy wynosi 80.000 zł netto.

Spółka POL-MOT Warfama S.A. korzystała wcześniej z usług BDO sp. z o. o. w zakresie badania sprawozdania finansowego za rok 2009r. Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało zbadane przez firmę BDO sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 3355. Łączny koszt badania wyniósł 86.000 zł.

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie zaszły żadne istotne zdarzenia.

Dobre Miasto, dnia 17 marca 2011 roku