



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NEPENTES S.A.

ZA ROK 2009

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	NEPENTES
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gwiaździsta 69 F, 01-651 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych - Sprzedaż hurtowa kosmetyków - Sprzedaż hurtowa art. spożywczych - Produkcja kosmetyków - Produkcja art. spożywczych i napojów - Reklama
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. Kraj. Rej. Sądowego KRS:0000286734
Numer statystyczny REGON:	010880921

II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2009 r.:

Zarząd:

Łukasz Butruk	- Prezes Zarządu
Marek Orłowski	- Wiceprezes Zarządu
Mirosław Sygnet	- Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Piotr Dubno	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Simon Davidson	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Jasiński	- Członek Rady Nadzorczej
Eugeniusz Butruk	- Członek Rady Nadzorczej
Barbara Orłowska	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VI. Prawnicy:

Kancelaria Prawnicza Waraksa i Partnerzy Radcowie Prawni Spółka Partnerska
ul. Mokotowska 51/53 lok.3
00-542 Warszawa

Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni Spółka Komandytowa
ul. Kaniowska 106
01-529 Warszawa

Anna Butruk-Sidor
ul. Mickiewicza 27 m.91
01-562 Warszawa

Pietrzak & Sidor Sp.J.
ul. Sandomierska 8 lok.5
02-567 Warszawa

VII. Banki:

Bank Polska Kasa Opieki S. A.
I Mazowieckie Centrum Korporacyjne
ul. Ks. Ignacego Kłopotowskiego 15
00-987 Warszawa

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

Raiffeisen Bank Polska S.A.
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

Bank BPH S. A.
Centrum Korporacyjne Warszawa I
ul. Towarowa 25
00-958 Warszawa

Bank EFG Euro Ergasias S. A. (Polbank S.A.)
Oddział w Polsce z siedzibą w Warszawie
ul. Mokotowska 19
00-560 Warszawa

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

Symbol na GPW:

NEP

Sektor na GPW:

Przemysł farmaceutyczny (d.chemiczny)

2. System depozytowo – rozliczeniowy:

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

3. Kontakty z inwestorami:

CC Group Sp. z o.o.
ul. Zielna 41/43
00-108 Warszawa

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji w szt.	Wartość akcji w zł.	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Butruk	2 508 100	125 405,00	16%	2 508 100	16%
Marek Orłowski	2 508 100	125 405,00	16%	2 508 100	16%
Morluk Sp. z o.o. S.k.	4 881 000	244 050,00	31%	4 881 000	31%
ING OFE	786 000	39 300,00	5%	786 000	5%
AVIVA OFE	910 216	45 510,80	6%	910 216	6%
Pozostali	4 106 584	205 329,20	26%	4 106 584	26%
Razem	15 700 000	785 000,00	100%	15 700 000	100%

X. Spółki zależne:

➤ **„APINEP” Sp. z o.o.**

Poprzednik prawny Nepentes S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w spółce w drodze nabycia udziałów od jej dotychczasowego udziałowca dnia 17 czerwca 2005 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest chów i hodowla zwierząt pozostałych (PKD 01, 25, Z), produkcja odżywek oraz żywności dietetycznej (PKD 15, 88, Z), produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych (PKD 24, 41, Z) oraz produkcja leków i preparatów farmaceutycznych (PKD 24, 42, Z). Spółka nigdy nie podjęła działalności operacyjnej. Dnia 28 października 2009 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki APINEP Sp. z o.o. podczas, którego podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Spółki.

Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego APINEP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie został złożony do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 listopada 2009 roku.

➤ **„MEXIGEM POLSKA” Sp. z o.o.**

Poprzednik prawny Emitenta stał się właścicielem 100% udziałów w spółce w drodze nabycia udziałów od jej dotychczasowego udziałowca dnia 11 października 2000 roku.

Spółka w latach 1999 – 2005 na podstawie uzyskanych koncesji prowadziła detaliczną sprzedaż apteczną w:
-aptece w lokalu użytkowym w Centrum Handlowym Janki przy ul. Mszczonowskiej 3 w Jankach k. Warszawy,
-aptece „Medeor Gorzów” położonej w Gorzowie w Centrum Handlowym Panorama przy ul. Górczyńskiej 23,
-aptece „Medeor Bytom” położonej w Bytomiu w Centrum Handlowym Plejada przy ul. Dolnośląskiej 25.

Wszystkie powyżej wymienione apteki zostały sprzedane w latach 2004-2005.

Od rozliczenia tej transakcji oraz rozwiązania ostatniej umowy o pracę w grudniu 2005 spółka nie prowadzi żadnej działalności operacyjnej, a jej aktywność sprowadza się do wypełniania zobowiązań publiczno-prawnych. Nepentes S.A. pierwotnie planował sprzedaż lub likwidację Mexigem Sp. z o.o. ale proces ten został wstrzymany ze względu na potencjalne możliwości wykorzystania operacyjnego tej spółki w ramach Grupy Kapitałowej.

➤ **„MELAMPUS” Sp. z o.o.**

Poprzednik prawny Nepentes S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w spółce w drodze nabycia udziałów od jej dotychczasowych udziałowców dnia 9 października 2000 roku.

Spółka świadczyła usługi w zakresie rejestracji na terytorium Polski zagranicznych produktów farmaceutycznych, rozprowadzanych przez poprzednika prawnego Nepentes S.A. na podstawie umów przyznających mu status wyłącznego dystrybutora na Polskę. Zarząd NEPENTES S.A. informuje, iż 28 października 2009 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki MELAMPUS Sp. z o.o. podczas, którego podjęto uchwałę w sprawie likwidacji Spółki.

Wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego MELAMPUS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie został złożony do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 4 listopada 2009 roku.

➤ **„NEPENTES BULGARIA” EOOD z siedzibą w Sofii**

Spółka została zarejestrowana dnia 11 lipca 2007 roku przez Sąd dla miasta Sofii, pod nr 10916/2007. Nepentes S.A. objął 100 % udziałów.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest zakup i sprzedaż hurtowa, przedstawicielstwo i pośrednictwo handlowe, dzieła własności intelektualnej, reklama, marketing, a także wszelka inna działalność, nie zakazana przez ustawę.

➤ **S.C. NEPENTES s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie**

Spółka została zarejestrowana dnia 09 sierpnia 2007 roku w Krajowym Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Ministerstwo Sprawiedliwości Rumunii, pod nr J40/15165.

Nepentes S.A. objął 100 % udziałów.

Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

➤ **NEPENTES SLOVAKIA s.r.o. z siedzibą w Bratysławie**

(dawniej Iwostin Laboratorium s.r.o. z siedzibą w Bratysławie) została zarejestrowana dnia 12 stycznia 2008 roku przez Sąd Rejestracyjny w Bratysławie, pod nr 50034/B. Zarząd Nepentes S.A. dnia 23 października 2008 roku otrzymał informację o zatwierdzeniu zmiany nazwy Spółki przez Sąd Rejestracyjny w Bratysławie w dniu 2 lipca 2008 roku. Pozostałe dane rejestracyjne (w szczególności kapitał zakładowy i sposób reprezentacji nie uległy zmianie).

Nepentes S.A. objął 100 % udziałów.

Przedmiotem działalności spółki jest kupno i sprzedaż wyrobów kosmetycznych, dietetycznych i innych produktów na terenie Słowacji. Spółka nigdy nie podjęła działalności operacyjnej.

➤ **IWOSTIN LABORATORIUM s.r.o. z siedzibą w Pradze Czeskiej**

Spółka została zarejestrowana dnia 05 maja 2008 roku w Miejskim Sądzie w Pradze, pod nr C 137938.

Nepentes S.A. objął 100 % udziałów.

Przedmiotem działalności spółki jest kupno i sprzedaż wyrobów kosmetycznych, dietetycznych i innych produktów na terenie Czech. Spółka nigdy nie podjęła działalności operacyjnej.

➤ **TzOW NEPENTES UKRAINA z siedzibą w Kijowie**

Spółka została zarejestrowana dnia 20 marca 2008 roku w Państwowym Biurze Rejestracyjnym rejon szewczerński dla miasta Kijowa, pod nr 358306903.

Nepentes S.A. objął 100 % udziałów.

Przedmiotem działalności spółki jest drobny handel w niespecjalizowanych sklepach, inne rodzaje działalności handlowej, pośrednictwo w handlu towarami różnego asortymentu, działania konsultacyjne i marketingowe i inne usługi handlowe na terenie Ukrainy.

Spółka nigdy nie podjęła działalności operacyjnej.

Nepentes S.A. posiada 100% udziałów w kapitałach zakładowych oraz 100% głosów na zgromadzeniach wspólników wyżej opisanych spółek.

XI. Spółki stowarzyszone:

Spółka nie posiada Spółek stowarzyszonych.

XII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 1 z dnia 2 czerwca 2009 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12.04.2010 roku.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A.

Rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	1,2	131 751	108 474
Przychody ze sprzedaży produktów		64 917	51 066
Przychody ze sprzedaży usług		7 376	4 820
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		59 458	52 588
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	61 800	46 827
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		21 173	16 552
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		40 627	30 275
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		69 951	61 647
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 713	1 615
Koszty sprzedaży	1,2,3	38 991	32 006
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	10 806	7 317
Pozostałe koszty operacyjne	4	756	1 550
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		21 111	22 389
Przychody finansowe	5	1 995	1 704
Koszty finansowe	5	395	1 523
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 711	22 570
Podatek dochodowy	6	4 809	4 474
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 902	18 096
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		17 902	18 096
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,14	1,15
Podstawowy za okres obrotowy		1,14	1,15
Rozwodniony za okres obrotowy		1,14	1,15
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		1,14	1,15
Podstawowy za okres obrotowy		1,14	1,15
Rozwodniony za okres obrotowy		1,14	1,15
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk (strata) netto		17 902	18 096
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10,11	17 902	18 096

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe		41 229	27 020
Rzeczowe aktywa trwałe	12	36 019	25 829
Wartości niematerialne	13	2 358	123
Nieruchomości inwestycyjne	14		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	2 672	672
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	180	396
Pozostałe aktywa trwałe	16		
Aktywa obrotowe		65 723	59 479
Zapasy	20,21	17 450	14 141
Należności handlowe	22	38 108	24 294
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	23	4 848	1 252
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18		
Pozostałe aktywa finansowe	19,38	2 358	2 373
Rozliczenia międzyokresowe	24	983	769
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 976	16 650
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		106 952	86 499

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał własny		83 939	69 020
Kapitał zakładowy	26	817	817
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	27 165	27 165
Akcje własne	28		
Pozostałe kapitały	29	38 055	22 924
Niepodzielony wynik finansowy	30		18
Wynik finansowy bieżącego okresu		17 902	18 096
Zobowiązanie długoterminowe		4 285	2 185
Kredyty i pożyczki	31	2 000	
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38	1 111	1 114
Inne zobowiązania długoterminowe	33		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	681	469
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	493	602
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40		
Pozostałe rezerwy	41		
Zobowiązania krótkoterminowe		18 728	15 294
Kredyty i pożyczki	31		
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38	1 266	1 133
Zobowiązania handlowe	34	14 644	10 484
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 008	716
Pozostałe zobowiązania	35	1 228	1 627
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	327	900
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40		
Pozostałe rezerwy	41	255	434
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		106 952	86 499

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2009 r.	817	27 165		22 924	18	18 096	69 020
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	817	27 165		22 924	18	18 096	69 020
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku netto				15 131	-18	-15 113	
Wypłata dywidendy						-2 983	-2 983
Suma dochodów całkowitych						17 902	17 902
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2009 r.	817	27 165		38 055		17 902	83 939
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2008 r.	732	27 250		13 520	332	13 172	55 006
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	732	27 250		13 520	332	13 172	55 006
Emisja akcji	85	-85					
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji							
Niepodzielony wynik z tyt. korekt roku 2007					-314	314	
Podział zysku netto				9 404		-9 404	
Wypłata dywidendy						-4 082	-4 082
Suma dochodów całkowitych						18 096	18 096
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2008 r.	817	27 165		22 924	18	18 096	69 020

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek
Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 711	22 570
Korekty razem	-12 289	-9 849
Amortyzacja	2 216	3 491
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	39	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	13
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	91	-99
Zmiana stanu rezerw	-179	-612
Zmiana stanu zapasów	-3 309	-2 419
Zmiana stanu należności	-14 040	-11 101
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 761	856
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-896	22
Inne korekty z działalności operacyjnej		
Gotówka z działalności operacyjnej	10 422	12 721
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-4 089	-3 870
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 333	8 851
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	78	202
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	202
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	18 376	13 813
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 939	11 498
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	2 067	1 162
Inne wydatki inwestycyjne	3 370	1 153
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 298	-13 611
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 000	28 900
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		28 900
Kredyty i pożyczki	2 000	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	4 709	10 459
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	2 983	4 082
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek		4 538
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 582	1 629
Odsetki	144	210
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 709	18 441
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-14 674	13 681
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 674	13 681
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 650	2 969
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 976	16 650

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek
 Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
 Prezes Zarządu

Marek Orłowski
 Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
 Wiceprezes Zarządu

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych zaliczanych do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Usługi świadczone przez Spółkę nie mają charakteru długoterminowego.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy:

- a) ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
- b) ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- c) działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną.

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza główną działalnością.

Dotacje państwowe

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Podatki

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Dochód (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywana w pełnej kwocie i wyliczana metodą zobowiązań w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Pozycja aktywów lub zobowiązań podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Do środków trwałych zalicza się stanowiące własność Spółki aktywa kompletne i zdadne do użytku o przewidywanym okresie używania dłuższym niż rok.

Środki trwałe wycenia się i prezentuje w sprawozdaniu według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Dotyczące środka trwałego koszty, poniesione po przyjęciu tego środka trwałego do używania,

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

odnoszone są do rachunku zysków i strat, z wyjątkiem sytuacji, gdzie możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego. Wówczas poniesione koszty zwiększają wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Budynki i budowle: 2,5%

Maszyny i urządzenia: 10; 14; 20; 30%

Środki transportu: 14; 20; 40%

Środki transportu leasingowe: 25; 33,3; 50%

Inwestycje w obcym środku trwałym: na czas trwania umowy.

Spółka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa środków trwałych jest nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego jako całości.

W przypadku środków trwałych, które trwale utraciły przydatność gospodarczą, dokonuje się nieplanowych odpisów amortyzacyjnych w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywa, którego dotyczy i odnoszone są w rachunek zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwaną. Wartość odzyskiwana odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwana szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat z wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania.

Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku.

Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych, są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną utratę wartości wynikającą z przeprowadzonych testów na utratę wartości.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

Należności finansowe wynikające z udzielonych pożyczek nie przeznaczonych do obrotu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena w wysokości zamortyzowanego kosztu wiąże się m.in. ze zdyskontowaniem należności z tytułu pożyczek na moment ich początkowego ujęcia i ujęciem kosztu w wysokości różnicy pomiędzy wartością nominalną a kwotą zdyskontowaną.

Zapasy

Materiały stanowią nabyte rzeczowe składniki majątku, przeznaczone do zużycia na własne potrzeby.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Materiały wycenione są w cenie nabycia. Rozchód wycenia się metodą FIFO tj. pierwsze weszło pierwsze wyszło.

Produkcja w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są w wartości rzeczywistego kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące dokonane na okoliczność trwałej utraty wartości. Wyroby gotowe są to efekty działalności firmy przeznaczone do sprzedaży.

Towary ujmując się wg cen zakupu (ceny sprzedaży pomniejszono o naliczony VAT i marżę przypadającą na zapas).

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia zamiast wyższej ceny nabycia, albo kosztów wytworzenia – zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub kosztów sprzedaży.

Należności handlowe krótko- i długoterminowe

Należności ujmując się w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące należności tworzy się na należności przeterminowane powyżej 360 dni w pełnej ich wartości. W pojedynczych, uzasadnionych przypadkach mogą być zastosowane indywidualne zasady naliczania odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego oraz mając na uwadze zasady istotności i ostrożności.

Najważniejszym jednak warunkiem, aby koszty można było rozliczać w czasie, jest spełnienie wymogu zaliczenia ich do aktywów jednostki, czyli do zasobów o wiarygodnie ustalonej wartości, powstałych w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące skorygowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania to wynikające z przyszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Ze względu na cechy charakteryzujące zobowiązania można je podzielić na:

- zobowiązania warunkowe,
- zobowiązania finansowe,
- zobowiązania krótkoterminowe,
- zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania warunkowe to obowiązki wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania te są ujawniane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Zobowiązania finansowe to zobowiązania do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, która stała się wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe jest to część zobowiązań z innych tytułów niż dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania w walutach obcych

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego dla danej waluty ustalonego przez NBP.

Należności w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut z dnia poprzedzającego dzień powstania tej należności (wystawienia faktury).

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Zobowiązania w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut zastosowanych w dokumentach celnych. W przypadku usług z importu lub wewnątrz wspólnotowych dostaw stosuje się kurs NBP z dnia poprzedzającego operację gospodarczą (dzień wystawienia faktury).

W przypadku uregulowania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej stosuje się kurs sprzedaży, po którym bank zarachował te środki na rachunku bankowym jednostki. Powstałe różnice między kursem, po którym zarachowano wpływ środków finansowych, a kursem wynikającym z powstania należności odnosi się w koszty lub przychody finansowe.

W przypadku regulacji zobowiązania dewizowego stosuje się kurs walut, po którym nabyto w banku te środki, a gdy zapłata następuje z własnego rachunku dewizowego jednostki, stosowany jest kurs, jaki policzyłby bank współpracujący, gdyby jednostka chciała zakupić w nim waluty. Powstałe różnice między kursem, po którym przeliczono zobowiązania na PLN, a kursem, po którym kupiono potrzebne do zapłaty waluty odnosi się w koszty lub na przychody finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują wszystkie te przychody, które powstały w innym okresie niż okres, którego dotyczą. Rozliczenia w czasie tych przychodów dokonuje się w celu zaliczenia odpowiednich kwot przychodów do tych okresów sprawozdawczych, których one dotyczą.

Spółka do przychodów rozliczanych w czasie zalicza równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz otrzymane dotacje na zakup środków trwałych.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmują się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Sporządzenie historycznych informacji finansowych w niektórych sytuacjach wymaga podjęcia szeregu subiektywnych decyzji dotyczących zastosowania zasad rachunkowości. Po analizie sprawozdania finansowego Spółki zidentyfikował następującą kategorię aktywów, która oparta byłaby na subiektywnych ocenach Zarządu.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Zmiana stawek dokonanych w 2009 roku zmniejszyła wartość amortyzacji o kwotę 1.359 tys.zł.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 i później.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

➤ MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

➤ Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

➤ Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

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

➤ KIMSF 13 „Programy lojalnościowe dla klientów”

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

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

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

➤ MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

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

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

➤ Poprawki do MSSF 2008

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

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

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

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

Zmiany do MSR 39 „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 31 lipca 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmiany zawierają wyjaśnienie jak należy w szczególnych okolicznościach stosować zasady określające, czy zabezpieczone ryzyko lub część przepływów pieniężnych spełniają kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną. Wprowadzono zakaz wyznaczania inflacji jako możliwego do zabezpieczenia komponentu instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej. Zmiany zabraniają także włączania wartości czasowej do jednostronnie zabezpieczanego ryzyka, gdy opcje traktuje się jako instrument zabezpieczający.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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

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

VI. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

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

➤ MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

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

Spółka zacznie stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

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

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

Spółka zastosuje zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

➤ Poprawki do MSSF 2009

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

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

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

➤ Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

➤ KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

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

➤ KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

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

Spółka zacznie stosować KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

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

Spółka zacznie stosować KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

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

Spółka zacznie stosować KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Działalność kontynuowana	135 459	111 793
Sprzedaż towarów i materiałów	59 458	52 588
Sprzedaż produktów	64 917	51 066
Sprzedaż usług	7 376	4 820
SUMA przychodów ze sprzedaży	131 751	108 474
Pozostałe przychody operacyjne	1 713	1 615
Przychody finansowe	1 995	1 704
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	135 459	111 793
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	135 459	111 793

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01 -31.12.2009		01.01 -31.12.2008	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	114 330	86,78%	95 995	88,50%
Eksport, w tym:	17 421	13,22%	12 479	11,50%
Unia Europejska ¹	8 540	6,48%	5 709	5,26%
Litwa	2 662	2,02%	2 402	2,21%
Bułgaria	1 447	1,10%	1 122	1,03%
Rumunia	2 101	1,59%	1 165	1,07%
Kraje byłego ZSRR	949	0,72%		
USA				
Azja	535	0,41%		
Pozostałe	1 187	0,90%	2 081	1,92%
Razem	131 751	100,00%	108 474	100,00%

¹Unia Europejska z wyłączeniem Litwy, Bułgarii, i Rumunii

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Informacje dotyczące segmentów działalności zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Amortyzacja	2 216	3 491
Zużycie materiałów i energii	29 715	24 271
Usługi obce	22 076	16 277
Podatki i opłaty	707	555
Wynagrodzenia	15 186	12 132

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 639	2 661
Pozostałe koszty rodzajowe	954	886
Rezerwy gwarancyjne		
Suma kosztów wg rodzaju	74 493	60 273
Zmiana stanu produktów	-2 003	-3 144
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 520	-1 254
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-38 991	-32 006
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 806	-7 317
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 173	16 552

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	695	1 166
Amortyzacja środków trwałych	616	1 093
Amortyzacja wartości niematerialnych	79	73
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	863	1 742
Amortyzacja środków trwałych	857	1 739
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	3
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	658	583
Amortyzacja środków trwałych	595	552
Amortyzacja wartości niematerialnych	63	31
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Wynagrodzenia	15 186	12 132
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 161	1 573
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Usługi medyczne	274	211
Szkolenia	788	545
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	416	332
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	18 825	14 793
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 965	2 412
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	9 192	7 579
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 668	4 171

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk ze zbycia majątku trwałego	70	178
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rozwiązanie rezerw		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	59	
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		
Dotacje rządowe	108	108
Sprzedaż licencji		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	215	464
Dostawy darmowych próbek	878	538
Pozostałe	383	327
RAZEM	1 713	1 615

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Utworzenie odpisów aktualizujących	1	770
Darowizny	82	34
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	399	541
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Rezerwa na badanie bilansu	90	32
Naprawy szkód samochodowych	129	115
Pozostałe	55	58
RAZEM	756	1 550

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Aktywa finansowe		
Należności	1	150
Zapasy		620
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		
RAZEM	1	770

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek	632	1 704
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	604	
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Dywidendy otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	759	
Wycena instrumentów pochodnych		
Pozostałe		
RAZEM	1 995	1 704

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	145	231
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		1 127
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		138
Aktualizacja wartość inwestycji	159	
Umorzenie odsetek od pożyczki		
Pozostałe	91	27
RAZEM	395	1 523

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2009 i 2008 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	4 380	4 365
Dotyczący roku obrotowego	4 380	4 365
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	429	109
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	429	109
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	4 809	4 474

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk przed opodatkowaniem	22 711	22 570
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 332	124
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 614	1 532
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	3 497	2 935
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 198	4 748
Dochód do opodatkowania	23 130	22 975
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	79	
Podstawa opodatkowania	23 051	22 975
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	4 380	4 365
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	19,3%	19,3%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2008	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2009
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne				
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze				

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Rezerwa na niewykorzystane urlopy				
Rezerwy na rekultywację				
Rezerwy na ochronę środowiska				
Pozostałe rezerwy	31	89	63	57
Przeszacowanie kontraktów walutowych do wartości godziwej		3		3
Przeszacowanie kontraktu na zamianę stóp procentowych swap (zabezpieczenie wartości godziwej) do wartości godziwej				
Ujemne różnice kursowe	800	746	1 206	340
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania				
Rezerwa na premie płatne w przyszłych okresach	534	193	577	150
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				
Odpisy aktualizujące zapasy	720		324	396
Odpisy aktualizujące należności				
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 085	1 031	2 170	946
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	396	196	412	180

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2008	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2009
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	715	914		1 629
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej		574	574	
Dodatnie różnice kursowe	1 055	1 613	1 794	874
Naliczenie odsetek od udzielonych pożyczek i lokat terminowych	271	105	263	113
Rozliczenie kosztów leasingu	427	545	2	970
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek				
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 468	3 751	2 633	3 586
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	469	713	500	681

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2009	31.12.2008
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	180	396
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	681	469
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-501	-73

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Spółka kontynuuje całą swoją dotychczasową działalność. W Spółce nie występuje działalność zaniechana.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 902	18 096
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	17 902	18 096
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	17 902	18 096

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	15 700 000	15 700 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
- obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	15 700 000	15 700 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcję
31.12.2009						
31.12.2008	2009-07-09	2 983 000,00	0,19			

W 2009 roku oraz w 2008 roku nie wypłacono zaliczek na dywidendę.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zarekomendował wysokości dywidendy za 2009 rok.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Pozycja nie występuje w Spółce.

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Pozycja nie występuje w Spółce.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2009	31.12.2008
Własne	32 157	22 627
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 862	3 202
Razem	36 019	25 829

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2009	31.12.2008
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek własnych	13 415	
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych		
- stanowiące zabezpieczenie innych zobowiązań		
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	3 361	2 701
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	16 776	2 701

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Pozycja nie występuje w Spółce.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009 roku	516	10 944	4 521	6 063	598	10 445	33 087
Zwiększenia, z tytułu:		38	267	1 737	156	10 141	12 339
- nabycia środków trwałych		38	232		145	10 141	10 556
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie			35	25	11		71
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				1 712			1 712
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			7	273		71	351
- zbycia			7	273			280
- likwidacji							
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- inne						71	71
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009 roku	516	10 982	4 781	7 527	754	20 515	45 075
Umorzenie na dzień 01.01.2009		1 758	1 704	3 322	474		7 258
Zwiększenia, z tytułu:		248	628	1 068	124		2 068
- amortyzacji		248	628	1 068	124		2 068
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			7	263			270
- likwidacji							
- sprzedaży			7	263			270
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2009		2 006	2 325	4 127	598		9 056
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2009							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	516	8 976	2 456	3 400	156	20 515	36 019

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2008-31.12.2008 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008 roku	216	10 944	4 022	4 545	339	144	20 210
Zwiększenia, z tytułu:	300		527	1 963	259	10 302	13 351
- nabycia środków trwałych	300		526	33	259	10 302	11 420
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie			1				1
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				1 930			1 930
- przeszacowania							
- otrzymanie aportu							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			28	445		1	474
- zbycia			28	445			473
- likwidacji							
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- inne						1	1
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008 roku	516	10 944	4 521	6 063	598	10 445	33 087
Umorzenie na dzień 01.01.2008		878	949	2 173	244		4 244
Zwiększenia, z tytułu:		880	782	1 492	230		3 384
- amortyzacji		880	782	1 492	230		3 384
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			27	343			370
- likwidacji							
- sprzedaży			27	343			370
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2008		1 758	1 704	3 322	474		7 258
Odpisy aktualizujące na 01.01.2008							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2008							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	516	9 186	2 817	2 741	124	10 445	25 829

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2009	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2009
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
10 445	10 141		35	25	11		20 515

Stan na 01.01.2008	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2008
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
144	10 302		1				10 445

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2009	Wartość na 31.12.2009	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2008	Wartość na 31.12.2008
1. Gwiazdzista 69F ; 01-165 Warszawa	KW 153514	12	592	120	592	120
2. Wersalska 8 ; 91-203 Łódź	KW LD1M/0009 3305/0	63/10	6 152	76	6 152	76
3. Al. Naftowa 1 ; 38-440 Iwonicz Zdrój	KW 72945	1320/22	5 187	20	5 187	20
4. Chociw 99 ; 98-170 Widawa	KW SR1L/00026901/2	204/8, 200/2, 202/3	28 700	285	28 700	285
OGÓŁEM			40 631	501	40 631	501

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2009			31.12.2008		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia						
Środki transportu	7 342	3 981	3 361	5 902	3 201	2 701
Pozostałe środki trwałe						
Razem	7 342	3 981	3 361	5 902	3 201	2 701

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009-31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Receptury, formuły, prototypy itp. ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009 roku	49		9	451				509
Zwiększenia, z tytułu:		2 356		27				2 383
- nabycia		2 356		27				2 383
- przeszacowania								
- połączenia jednostek gospodarczych								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- zbycia								
- likwidacji								
- przeszacowania								
- inne								
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009 roku	49	2 356	9	478				2 892
Umorzenie na dzień 01.01.2009	49		9	328				386
Zwiększenia, z tytułu:		19		129				148
- amortyzacji		19		129				148
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
- sprzedaży								
- przeszacowania								
- inne								
Umorzenie na dzień 31.12.2009	49	19	9	457				534
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
- inne								
Odpisy aktualizujące na 31.12.2009								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku		2 337		21				2 358

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Receptury, formuły, prototypy itp. ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2008 roku	49		9	228			145	431
Zwiększenia, z tytułu:				223				223
- nabycia				78				78
- przeszacowania								
- połączenia jednostek gospodarczych								
- inne				145				145
Zmniejszenia, z tytułu:							145	145
- zbycia								
- likwidacji								
- przeszacowania								
- inne							145	145
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2008 roku	49		9	451				509
Umorzenie na dzień 01.01.2008 roku	49		9	221				279
Zwiększenia, z tytułu:				107				107
- amortyzacji				107				107
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
- sprzedaży								
- przeszacowania								
- inne								
Umorzenie na dzień 31.12. 2008 roku	49		9	328				386
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2008 roku								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
- inne								
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2008 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku				123				123

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Własne	2 358	123
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	2 358	123

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Wartości niematerialne w Spółce nie podlegają żadnym ograniczeniom oraz nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań.

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2009	31.12.2008
jednostek zależnych	2 672	672
jednostek współzależnych		
jednostek stowarzyszonych		

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	672	581
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	2 000	91
- połączenia jednostek gospodarczych		
- zakupu jednostki		
- reklasyfikacja		
- podwyższenie kapitału	2 000	
- zakup / utworzenie spółek		91
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:		
- sprzedaż jednostki zależnej		
- reklasyfikacja		
- inne zmniejszenia		
Stan na koniec okresu	2 672	672

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MELAMPUS SP.Z O.O. w likwidacji WARSZAWA	50		50	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	100	100		100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
APINEP SP. Z O.O. w likwidacji WARSZAWA	520		520	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
NEPENTES BULGARIA EOOD	10		10	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
S.C.NEPENTES S.R.L. RUMUNIA	2 001		2 001	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	30		30	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	27		27	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
TzOW NEPENTES UKRAINA	34		34	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
25	55		-30	28	7	21	2	65
-2 469	100	10	142	374	69	305	2 843	
32	50		-6	35	30	5	1	
-745	10		-255	3 117	20	3 097	3 862	3 562
601	2 000		-195	5 103	26	5 077	4 502	4 114
27	28		-1	27		27		
21	27		-5	32		32	11	
-3	34		-15				3	

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2008 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
MELAMPUS SP.Z O.O. WARSZAWA	50		50	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	100	100		100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
APINEP SP. Z O.O. WARSZAWA	520		520	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

NEPENTES BULGARIA EOOD	10		10	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
S.C.NEPENTES S.R.L. RUMUNIA	1		1	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	30		30	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	27		27	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji
TzOW NEPENTES UKRAINA	34		34	100%	100%	Odstąpiono od konsolidacji

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
55	50		9	60	13	47	5	144
-2 611	100	10	-129	312	69	243	2 923	
36	50		-2	37	30	7	1	
-511	10		-376	2 253	30	2 223	2 764	1 800
-1 079			-984	2 386	47	2 338	3 465	1 798
27	28		-1	27		27		
31	31			31		31		
13	23		-10	13		13		

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2009 r.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w roku 2009.

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2008 r.

Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych w roku 2008.

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Spółka nie brała udziału we wspólnych przedsięwzięciach

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w Spółce nie występują.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Pozycja nie występuje w Spółce.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Spółka nie posiada akcji spółek notowanych na giełdzie.

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje długoterminowe	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki udzielone, w tym:		
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe długoterminowe		
Należności długoterminowe pozostałe		
Inne		
RAZEM		

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2009	31.12.2008
Pożyczki udzielone, w tym:	2 358	2 373
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Należności leasingowe krótkoterminowe		
Należności krótkoterminowe pozostałe		
Inne		
RAZEM	2 358	2 373

Należności długoterminowe

Pozycja nie występuje w Spółce.

Udzielone pożyczki

	31.12.2009	31.12.2008
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	4 879	4 975
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	2 521	2 602
Suma netto udzielonych pożyczek	2 358	2 373
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	2 358	2 373

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2009 r.		2 358				
MEXIGEM POLSKA SP.Z O.O. w tym:	1 645 25 15 67		WIBOR1M+ 2,75%	6,37%	31.12.2004 31.12.2010 31.12.2010 31.12.2011	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	398	462	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	184	217	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	210	255	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	398	438	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	184	217	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	540	645	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	127	124	LIBOR –1M	0,97%	31.12.2010	BRAK
Wg stanu na 31.12.2008 r.		2 373				
MEXIGEM POLSKA SP.Z O.O. w tym:	1 578 25 15		WIBOR1M+ 2,75%	8,87%	31.12.2004 31.12.2010 31.12.2010	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	398	465	LIBOR –1M	4,37%	31.12.2009	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	184	218	LIBOR –1M	4,37%	31.12.2009	BRAK
NEPENTES BULGARIA EOOD	210	257	LIBOR –1M	3,84%	31.12.2009	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	398	441	LIBOR –1M	4,37%	31.12.2009	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	184	218	LIBOR –1M	4,37%	31.12.2009	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	540	649	LIBOR –1M	3,99%	31.12.2009	BRAK
S.C.NEPENTES S.R.L.	127	125	LIBOR –1M	3,52%	31.12.2009	BRAK

Ryzyko związane z udzielonymi pożyczkami opisano w nocie 43.

Nota 20. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały na potrzeby produkcji	5 495	3 922
Pozostałe materiały	483	470
Półprodukty i produkty w toku	696	384
Produkty gotowe	6 910	5 187
Towary	3 866	4 178
Zapasy ogółem, w tym:	17 450	14 141
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	17 450	14 141
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		9 251

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		5 286
Towary		3 965
Zapasy ogółem, w tym:		9 251

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 075	61	23 038	40 528	64 702
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	159		93	72	324

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-180	181-360	361-720	>720	
Materiały (brutto)	3 197	1 715	1 086	148	6 146
Materiały (odpisy)			20	148	168
Materiały netto	3 197	1 715	1 066		5 978
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	375	152	154	25	706
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)				10	10
Półprodukty i produkty w toku (netto)	375	152	154	15	696
Produkty gotowe (brutto)	4 296	1 719	822	181	7 018
Produkty gotowe (odpisy)	12	8	16	72	108
Produkty gotowe (netto)	4 284	1 711	806	109	6 910
Towary (brutto)	3 564	239	80	93	3 976
Towary (odpisy)	22	8	2	78	110
Towary (netto)	3 542	231	78	15	3 866

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2009 roku	327		211	182	720
Zwiększenia w tym:		10			10
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia		10			10
- inne					
Zmniejszenia w tym:	159		103	72	334
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- wykorzystanie odpisów	159		93	72	324
- przemieszczenia			10		10
Stan na dzień 31.12.2009 roku	168	10	108	110	396
Stan na dzień 01.01.2008 roku	83		7	10	100
Zwiększenia w tym:	244		204	172	620
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	244		204	172	620
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.12.2008 roku	327		211	182	720

NOTA 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku

Spółka nie zawierała żadnych umów o usługę budowlaną w roku 2009.

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

Spółka nie zawierała żadnych umów o usługę budowlaną w roku 2008.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności handlowe	38 108	24 294
- od jednostek powiązanych	5 072	3 262
- od pozostałych jednostek	33 036	21 032
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	167	226
Należności handlowe brutto	38 275	24 520

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności dla kontrahentów krajowych. Dla kontrahentów zagranicznych terminy płatności ustalane są indywidualnie.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, ryzyko kredytowe jest bardzo ograniczone. Ponadto Spółka ubezpiecza wierzytelności handlowe w Towarzystwie Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. oraz w KUKE Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Exportowych S.A.

Na 31 grudnia 2009 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 167 tysięcy PLN (2008: 226 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	31.12.2009	31.12.2008
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	66	66
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	59	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	59	
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	7	66
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	160	10
Zwiększenia, w tym:		150
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		150
- dowiążanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	160	160
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	167	226

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2009	31.12.2008
Jednostki powiązane		
0-90	688	737
90-180		
180-360		
powyżej 360		
przeterminowane	4 391	2 591
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	5 079	3 328
Jednostki pozostałe		
0-90	27 908	17 147
90-180	169	540
180-360		
powyżej 360		
przeterminowane	5 119	3 505
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	33 196	21 192
Należności handlowe brutto		
	38 275	24 520
odpis aktualizujący wartość należności	167	226
Należności handlowe netto	38 108	24 294

Przeterminowane należności handlowe

Przeterminowane należności handlowe						
Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermi nowane	Przeterminowanie w dniach			
			0 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009						
Jednostki powiązane						
należności brutto	5 079	688	1 132	730	846	1 683

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

odpisy aktualizujące	7					7
należności netto	5 072	688	1 132	730	846	1 676
Jednostki pozostałe						
należności brutto	33 196	28 077	4 925	2	1	191
odpisy aktualizujące	160					160
należności netto	33 036	28 077	4 925	2	1	31
Ogółem						
należności brutto	38 275	28 765	6 057	732	847	1 874
odpisy aktualizujące	167					167
należności netto	38 108	28 765	6 057	732	847	1 707
31.12.2008						
Jednostki powiązane						
należności brutto	3 328	737	661	1 300	214	416
odpisy aktualizujące	66					66
należności netto	3 262	737	661	1 300	214	350
Jednostki pozostałe						
należności brutto	21 192	17 686	3 313	8	21	164
odpisy aktualizujące	160					160
należności netto	21 032	17 686	3 313	8	21	4
Ogółem						
należności brutto	24 520	18 423	3 974	1 308	235	580
odpisy aktualizujące	226					226
należności netto	24 294	18 423	3 974	1 308	235	354

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		30 627		19 041
EUR	1 697	6 971	1 791	4 812
USD	238	677	127	360
GBP			88	307
CHF				
NOK				
Razem	X	38 275	X	24 520

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Spółka nie posiada należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe należności, w tym:	4 848	1 252
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	187	
- z tytułu cel		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy	4 566	1 195
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- z tytułu rozrachunków z pracownikami	92	
- inne	3	57
odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	4 848	1 252

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe należności, w tym:	4 848	1 252
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	4 848	1 252
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	4 848	1 252

Należności pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		4 848		1 252
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
NOK				
Razem	X	4 848	X	1 252

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Spółka nie posiada pozostałych należności dochodzonych na drodze sądowej.

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Należności od jednostek powiązanych brutto	5 079	3 328
handlowe, w tym:	5 079	3 328
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	5 079	3 328
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
odpisy aktualizujące wartość należności	7	66
pozostałe, w tym:		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	5 072	3 262

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
- ubezpieczenia majątkowe	161	121
- prenumerata czasopism	5	3
- kampanie reklamowe i projekty w przygotowaniu	107	196
- zakup nowych receptur i firm		148
- podatek od nieruchomości		
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	393	116
- VAT do rozliczenia w okresie następnym	317	185
- gwarancje na wynajem		
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	983	769

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	135	461
kasa....		
bank- BANK PEKAO S.A.	7	111
bank- BANK BPH	49	68
bank- BANK HANDLOWY w WARSZAWIE (CITIHANDLOWY)		81
bank- RAIFFEISEN BANK POLSKA	79	201
bank- POLBANK EFG		
Inne środki pieniężne:	1 841	16 189
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight	1 734	3 485
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	104	12 704
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	3	
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	1 976	16 650

Środki pieniężne w banku 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.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2009	31.12.2008
gwarancje bankowe	100	100
poręczenie		
Razem	100	100

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 9 000 tysięcy PLN (31 grudnia 2008 roku: 4 000 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne ZFŚS	102	48
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego w Banku BPH	5 000	4 000
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu inwestycyjnego w Raiffeisen Bank	4 000	
Razem	9 102	4 048

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Liczba akcji w szt.	15 700 000	15 700 000
Wartość nominalna akcji w zł.	0,05	0,05
Kapitał zakładowy w zł.	785 000	785 000

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	Brak	Brak	13 734 000	0,05	686 700	Z zysku i kapitału zapasowego	22.08.2007
Seria B	Brak	Brak	266 000	0,05	13 300	Z zysku i kapitału zapasowego	22.08.2007
Seria C	Brak	Brak	1 700 000	0,05	85 000	Gotówką	14.01.2008

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Akcjom serii A, B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów w szt.	% głosów
Łukasz Butruk	2 508 100	16%	2 508 100	16%
Marek Orłowski	2 508 100	16%	2 508 100	16%
Morluk Sp. z o.o. S.k.	4 881 000	31%	4 881 000	31%
ING OFE	786 000	5%	786 000	5%
AVIVA OFE	910 216	6%	910 216	6%
Pozostali	4 106 584	26%	4 106 584	26%
Razem	15 700 000	100%	15 700 000	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2009	2008
Kapitał na początek okresu	817	732
Zwiększenia, z tytułu:		85
- podwyższenie kapitału		85
-		
Zmniejszenia, z tytułu:		
-		
-		
- hiperinflacja		
Kapitał na koniec okresu	817	817

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 785 tys. zł i zostały w pełni opłacone. Dodatkowo kapitał zakładowy został skorygowany o kwotę 32 tys. zł jako efekt hiperinflacji.

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony w wysokości nadwyżki wartości emisyjnej akcji tj. 28 900 tys. zł ponad wartość nominalną tj. 85 tys. zł oraz o koszty emisji akcji w kwocie 1 650 tys. zł.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Pozycja nie występuje w Spółce.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał zapasowy	38 055	22 924
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
RAZEM	38 055	22 924

Kapitał zapasowy utworzony z zysków lat ubiegłych.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2009	22 924			22 924
Zwiększenia w okresie	15 131			15 131
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	15 131			15 131
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
Zmniejszenia w okresie				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
31.12.2009	38 055			38 055
01.01.2008	13 520			13 520
Zwiększenia w okresie	9 404			9 404
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	9 404			9 404
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
Zmniejszenia w okresie				
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				
31.12.2008	22 924			22 924

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik nie podlegające podziałowi:		
- korekta przeszacowania na MSSF		332
- korekta podatku dochodowego za 2007 r. o nieuznanie kosztów AGIO		-314
RAZEM		18

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	2 000	
Pożyczki		
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 000	
- długoterminowe	2 000	
- krótkoterminowe		

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 000	
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 000	
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	2 000	

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2009

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.Centrum Korporacyjne Warszawa I – umowa nr 803109729/7/2008	5 000		1M WIBOR +1,8%	28-06-2010	-cesja praw z wierzytelności z umów z PGF S.A. -pełnomocnictwo do wszystkich rachunków w Banku BPH
RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. - umowa nr CRD/30958/09	6 000	2 000	1M WIBOR +1,65%	30-09-2011	-hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 9 mln.żł. na nieruchomości w miejscowości Chociw KW SR1L/00026901/2 wraz z KW SR1L/00051435/8, KW SR1L/00028414/5 -pełnomocnictwo do wszystkich rachunków w Raiffeisen Bank
RAZEM	11 000	2 000			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2008

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.Centrum Korporacyjne Warszawa I - umowa nr 803109729/7/2008	4 000		1M WIBOR +1,3%	30-06-2009	-zastaw rejestrowany na rzeczach ruchomych -cesja praw z polisy ubezpieczeniowej -cesja praw z wierzytelności z umów z PGF S.A.
RAZEM	4 000				

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		2 000		
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Kredyty i pożyczki razem		2 000		

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
zobowiązania leasingowe	2 374	2 247
obligacje		
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
Razem zobowiązania finansowe	2 377	2 247
- długoterminowe	1 111	1 114
- krótkoterminowe	1 266	1 133

Obligacje

Pozycja nie występuje w Spółce.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pochodne instrumenty finansowe	3	
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa
Wg stanu na dzień 31.12.2009 r.				3,0
Kontrakt forward FX0931701411 250 000 € Raiffeisen Bank Polska	2009-11-13	2010-01-06	1 031,0	4,0
Kontrakt forward FX0932000212 250 000 € Raiffeisen Bank Polska	2009-11-16	2010-02-15	1 030,0	-1,0
Kontrakt forward 85268/1214431 250 000 € Bank BPH	2009-12-31	2010-03-15	1 034,0	0,0
Wg stanu na dzień 31.12.2008 r.				

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

W Spółce nie występują instrumenty zabezpieczające wartość godziwą.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

W Spółce nie występują instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje w Spółce.

Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W Spółce nie występują inne zobowiązania długoterminowe.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania handlowe	14 644	10 484
Wobec jednostek powiązanych	74	104
Wobec jednostek pozostałych	14 570	10 380

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			0 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009	14 644	13 248	1 371	1	7	17
Wobec jednostek powiązanych	74	74				
Wobec jednostek pozostałych	14 570	13 174	1 371	1	7	17
31.12.2008	10 484	8 419	2 041		10	14
Wobec jednostek powiązanych	104	104				
Wobec jednostek pozostałych	10 380	8 315	2 041		10	14

Zobowiązania handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		5 363		3 223
EUR	2 228	9 153	1 691	7 056
USD	43	123	6	17
LTL	4	5		
GBP			42	181
SEK			2	1
CHF			2	6
Razem	X	14 644	X	10 484

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 211	1 618
Podatek VAT	739	1 145
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	145	196
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	321	266
Oplaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	6	11
Pozostałe zobowiązania	17	9
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	17	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Razem inne zobowiązania	1 228	1 627

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne			
			0 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009	1 228	1 228				
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	1 228	1 228				
31.12.2008	1 627	1 627				
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	1 627	1 627				

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		1 228		1 627
EUR				
USD				
GBP				
CHF				
Razem	X	1 228	X	1 627

NOTA 36. 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 tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Środki trwałe wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	67	38
Środki pieniężne	102	48
Zobowiązania z tytułu Funduszu	169	86
Saldo po skompensowaniu		
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	205	148

Zobowiązania inwestycyjne

Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

NOTA 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim		
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	136	
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Inne zobowiązania warunkowe		
Razem zobowiązania warunkowe	136	

W opinii Zarządu Nepentes S.A. dwa aktualnie toczące się postępowania sądowe z powództwa byłych pracowników stanowią minimalne zagrożenie uznania roszczeń przez Sąd. Spółka wystąpiła z pozwami wzajemnymi i jest zdeterminowana do zakończenia sprawy na drodze sądowej i braku zgody na zawarcie ugody pomimo w naszej opinii celowego przewlekania spraw przez Pozywających. W opinii Zarządu Nepentes S.A. zarzuty przeciwko Nepentes S.A. są w obydwu przypadkach absolutnie niezasadne.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu leasingu operacyjnego.

Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży

Spółka nie posiada należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży.

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

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 404	1 263	1 265	1 133
W okresie od 1 do 5 lat	1 183	1 111	1 177	1 114
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	2 587	2 374	2 442	2 247
Przyszły koszt odsetkowy (-)	213	X	195	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	2 374	2 374	2 247	2 247
- krótkoterminowe	1 263		1 133	
- długoterminowe	1 111		1 114	

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2009 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początk.	Wartość początk. (waluta)	Oznac. waluty	Termin zakończ. umowy	Wartość zob. na koniec okresu sprawozd.	Warunki przedłuż. umowy lub możliwość zakupu	Ogranicz. wynikające z umowy
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	J3275G/07	82			03-2010	19	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	43561/07	429			03-2010	33	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	44304/07	135			04-2010	13	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	46011/07	206			05-2010	25	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	JC127D 07	327			06-2010	47	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	50397/07	314			08-2010	59	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	50398/07	50			08-2010	9	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	51196/07	158			09-2010	33	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	54699/07	46			11-2010	12	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	JO388Z/07	221			12-2010	62	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	56311/08	100			12-2010	28	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	59095/08	163			02-2011	53	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	L5834P/08	362			03-2011	127	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	61110/08	399			04-2011	148	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	63145/08	148			05-2011	58	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	LB289D/08	48			05-2011	19	możliwość	brak

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

							zakup	własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	64220/08	184			06-2011	76	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	LE3549/08	96			06-2011	40	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	LE357C/08	82			06-2011	34	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	LH348B	94			07-2011	41	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	69342/08	69			09-2011	33	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	71670/08	61			10-2011	31	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	72005/08	96			10-2011	49	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	72824/08	143			11-2011	76	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	74855/08	93			12-2011	51	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M3366M/09	93			04-2012	60	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M3369P/09	66			04-2012	42	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M4626S/09	60			05-2012	40	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M4984N/09	133			06-2012	92	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M4986P/09	92			06-2012	64	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M5686L/09	65			06-2012	44	możliwość zakupu	brak własności
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	M5687M/09	70			06-2012	48	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	83744/09	96			08-2012	70	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	84540/09	122			09-2012	92	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	100372/09	350			09-2012	263	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	101087/09	223			10-2012	172	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	101930/09	68			10-2012	52	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	103784/09	350			12-2012	286	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	104132/09	50			12-2012	41	możliwość zakupu	brak własności
BRE LEASING SP.Z O.O.	104133/09	55			12-2012	45	możliwość zakupu	brak własności

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
leasing-wózek widłowy			45		45
leasing-samochody osobowe			3 316		3 316
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu			3 361		3 361

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2009	31.12.2008
<i>Dotacje</i>	601	711
Dotacja Unijna na zakup maszyn	601	711
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	219	791
usługi marketingowe dotyczące I kwartału roku następnego	26	791

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Korekta podatku VAT od zakupu paliwa (od V.2004 do XII 2008)	187	
Wpłacona zaliczka na zakup samochodu	6	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	820	1 502
długoterminowe	493	602
krótkoterminowe	327	900

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja Unijna na zakup maszyn	20.04.2007	927	601	31.12.2016
Dotacje		927	601	

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Z regulaminu wynagradzania pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe, a odprawy emerytalne są wyliczane kodeksowo wg jednomiesięcznego wynagrodzenia. Z uwagi na niewielką liczbę pracowników oraz rotację i młody wiek kwota rezerw jest nieistotna.

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty		
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na badanie bilansu	58	31
Rezerwy na wynagrodzenia i ZUS	197	403
Razem, w tym:	255	434
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	255	434

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2009			434	434
Utworzone w ciągu roku obrotowego			255	255
Wykorzystane			434	434
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2009, w tym:			255	255
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			255	255
Stan na 01.01.2008			1 047	1 047
Utworzone w ciągu roku obrotowego			434	434
Wykorzystane			1 047	1 047
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2008, w tym:			434	434
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			434	434

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Pozycja nie występuje w Spółce.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R. **(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

Rezerwa restrukturyzacyjna

Pozycja nie występuje w Spółce.

Inne rezerwy

Wykazane rezerwy dotyczą badania bilansu oraz wynagrodzeń za 2009 rok naliczonych w 2010 roku wraz ze świadczeniami z nimi związanymi.

Nota 42. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY

W związku z zastosowaniem KIMS F 13 Spółka ujawnia swój program lojalnościowy pod nazwą Nepentomania. Jest to cykliczny program kierowany do aptek na terenie całej Polski.

Apteki, które w czasie trwania promocji kupią określone zestawy produktów, zdobędą punkty premiowe. Uzyskanie odpowiedniej liczby punktów oraz przesłanie kuponów na adres spółki NEPENTES uprawnia właściciela lub kierownika apteki do odbioru wybranych z katalogu nagród. Obecna promocja "Nepentomania 12" dotyczy sprzedaży następujących produktów: A-cerumen, ApiPanten, Elixine, Emolium, Iwostin, Marimer, Marimer aspirator, Physiodose, Propodia, Propolki, Selsun blue, Sudocrem i trwa od chwili jej zgłoszenia, tj. od dnia 1 września 2009 roku do dnia 31 lipca 2010 roku.

Przychody do przeniesienia z tytułu programu lojalnościowego prezentują się następująco:

Okres	Typ	Suma
wrzesień-grudzień_2009 (NEPENTOMANIA 12)	Wartość rozdanych kuponów	167
	Nagrody rzeczowe	
	Nagrody – bony	-85
Wartość niezrealizowanych kuponów do przychodów w 2009		82
wrzesień-grudzień_2008 (NEPENTOMANIA 11)	Wartość rozdanych kuponów	165
	Nagrody rzeczowe	-60
	Nagrody – bony	-129
Wartość niezrealizowanych kuponów do przychodów w 2008		-24

W związku z prowadzeniem dwunastej edycji programu lojalnościowego skierowanego bezpośrednio do aptek pod nazwą Nepentomania, Spółka szacuje wartość niezrealizowanych nagród wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku na kwotę 82 tys. zł. Spółka nie ujęła korekty w sprawozdaniu ze względu na niską istotność (0,06% przychodu).

Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających

z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres sprawozdawczy jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tym rodzajem ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Pożyczki udzielone Spółkom zależnym w Bułgarii i Rumunii nie są w opinii Zarządu zagrożone. Spółki zwiększają przychody wprowadzając kolejne linie produktów własnych Nepentes S.A. co stanowi dobry prognostyk ich przyszłego rozwoju. Globalne spowolnienie gospodarcze może wpłynąć na wydłużenie okresu spłat pożyczek ale nie powinno zagrozić budowaniu założonych przez Zarząd pozycji rynkowych Spółek zależnych Bułgarii i Rumunii.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu umów leasingu operacyjnego i finansowego. Ze względu na niewielkie zadłużenie w stosunku do kapitałów własnych Spółki ryzyko stóp procentowych nie ma dużego potencjalnego przełożenia na wynik finansowy.

Spółka w przeszłości zarządzała kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym, przy czym do 30% zobowiązań miało oprocentowanie stałe. W ocenie Zarządu zawieranie umów kredytowych a szczególnie umów leasingowych w oparciu o stałe stopy spowodowałoby wzrost ich kosztów ze względu na konieczność pokrycia zwiększonego ryzyka finansowego kredyto- i leasingodawców. Ze względu na niewielki wpływ na wynik związany z potencjalną zmianą stóp

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

procentowych Spółka zaciąga zobowiązania wg zmiennych stóp. Na dzień 31 grudnia 2009 roku żadne zobowiązania nie zostały zaciągnięte przy stałym oprocentowaniu.

Wpływ ryzyka stopy procentowej związanej z aktywami finansowymi w postaci pożyczek udzielonych podmiotom zależnym jest wg stanu na 31 grudnia 2009 roku w opinii Zarządu nieistotny z punktu widzenia wyniku finansowego.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Rok zakończony 31 grudnia 2009		
PLN	+ 1%	-30
EUR	+ x%	
USD	+ x%	
PLN	- 1%	+30
EUR	- x%	
USD	- x%	
Rok zakończony 31 grudnia 2008		
PLN	+ 1%	-10
EUR	+ x%	
USD	+ x%	
PLN	- 1%	+10
EUR	- x%	
USD	- x%	

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 13% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 90% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Spółka stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia. W strategii Spółki do 50% pozycji walutowych może być zabezpieczonych przez instrumenty finansowe typu forward.

Poniższa tabela przedstawia szacunkową wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu przy założeniu niezmienności innych czynników.

	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Rok zakończony 31 grudnia 2009			
EUR	5%	-1 625	
USD	10%	56	
EUR	-5%	1 625	
USD	-10%	-56	
Rok zakończony 31 grudnia 2008			
EUR	5%	-1 079	
USD	10%	-108	
EUR	-5%	1 079	
USD	-10%	108	

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Ryzyko cen towarów

Ceny produktów i towarów Spółki są ustalane w odniesieniu do wielu czynników, a w szczególności: warunków rynkowych, cen konkurencji, cen zakupu lub cen produkcji, kosztów transportu, kosztów promocji. W przypadku towarów pochodzących z importu ewentualne zmiany związane ze zmianami kursów walutowych a co za tym idzie kosztów zakupu mogą zostać zrekomensowane przez proporcjonalną zmianę ceny sprzedaży z uwzględnieniem warunków rynkowych. Ryzyko związane z cenami produktów jest głównie związane z konkurencją na rynkach sprzedaży, w ocenie Zarządu wprowadzony w Spółce system stałego monitorowania cen może wcześniej ostrzegać przed zmianami rynkowymi i pozwolić na dostosowanie strategii do stanu rynku.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji i dodatkowo ocenie profesjonalnych firmy ubezpieczeniowych Euler Hermes oraz KUKE Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Exportowych, które to ubezpieczają ponad 90% kredytu kupieckiego. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień 31 grudnia 2008 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Powyżej 5 lat
31 grudnia 2009 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki				2 000	
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 396	14 474			
Instrumenty pochodne		3			
31 grudnia 2008 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 065	10 024	22		
Instrumenty pochodne					

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

A. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

a) aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy przeznaczone do obrotu stanowią forwardy. Transakcje powyższe zawierane były przez Spółkę w celu zabezpieczenia kursów walutowych przyszłych przepływów pieniężnych netto wyrażonych w walutach obcych. Przepływy te wynikają z płatności zobowiązań handlowych oraz transakcji sprzedaży usług, których wysokość powiązana jest z kursem walutowym. Mimo że celem omawianych kontraktów jest zabezpieczenie kursu walutowego, Spółka obecnie nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń,

b) Spółka na nierozliczonym kontrakcie zajmuje pozycję długą. Ujęcie w rachunku wyników następuje w kwocie wynikającej z rozliczenia forwardów.

B. Pożyczki udzielone i należności własne

- a) są to pożyczki udzielone przez Spółkę (nota 19)
b) wycena w skorygowanej cenie nabycia (nota 22)

C. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu wymagalności.

D. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

E. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych (nota 38) oraz inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (nota 32)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:					
-					
- Obligacje pożyczkowe					
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:					
-					
-					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:					
-					
-					
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:					
- pochodne instrumenty finansowe					
-					
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	2 358	2 373	2 358	2 373	
- udzielone pożyczki	2 358	2 373	2 358	2 373	Pożyczki udzielone i należności własne
-					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 976	16 650	1 976	16 650	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	135	461	135	461	Pożyczki udzielone i należności własne
- lokaty	1 841	16 189	1 841	16 189	Pożyczki udzielone i należności własne

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	2 000		2 000		
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	2 000		2 000		Kredyty i pożyczki
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym					
- pozostałe - krótkoterminowe					
-					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	1 111	1 114	1 111	1 114	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 111	1 114	1 111	1 114	Pozostałe zobowiązania finansowe
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
-					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 870	12 111	15 870	12 111	
Zobowiązania finansowe, w tym:	1 266	1 133	1 266	1 133	
- pochodne instrumenty finansowe	3		3		Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 263	1 133	1 263	1 133	Pozostałe zobowiązania finansowe
-					

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01.– 31.12.2009	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu			2 373			2 247
Zwiększenia	17 225	16 405	24			3 712
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Kredyty i pożyczki						2 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej			24			
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	282	4				
Leasing						1 712
Ujęcie w księgach instrumentów pochodnych	16 943	16 401				
Inne – przekwalifikowanie						
Zmniejszenia	17 225	16 402	39			1 585
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych						
Splata kredytów i pożyczek						
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS			39			
Leasing						1 585
Realizacja instrumentów pochodnych i wycena	14 129	13 306				
Inne – niezrealizowane forwardy	3 096	3 096				
Stan na koniec okresu		3	2 358			4 374

01.01.– 31.12.2008	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu			1 105			6 482
Zwiększenia			1 268			1 734
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek			878			
Kredyty i pożyczki						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS			390			
Leasing						1 734
Inne – przekwalifikowanie						
Zmniejszenia						5 969
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych						
Splata kredytów i pożyczek						4 538
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Leasing						1 431
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu			2 373			2 247

Ryzyko stopy procentowej

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

31.12.2009	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Obligacje pożyczkowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją						
Obligacje%-owe						
Kredyt bankowy na kwotę tysięcy PLN						
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe						
Aktywa gotówkowe	1 841					1 841
Oprocentowanie zmienne						
Aktywa gotówkowe						
Kredyty w rachunku						
Kredyt bankowy na kwotę 6 000 tysięcy PLN		2 000				2 000
Kredyt bankowy na kwotę tysięcy PLN						
Zabezpieczony kredyt bankowy						

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy ___% (..... tysięcy USD)*						
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów	1 111	889	374			2 374

* Wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

31.12.2008	< 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe						
Obligacje pożyczkowe						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją						
Obligacje%-owe						
Kredyt bankowy na kwotę tysięcy PLN						
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe						
Aktywa gotówkowe	16 189					16 189
Oprocentowanie zmienne						
Aktywa gotówkowe						
Kredyty w rachunku						
Kredyt bankowy na kwotę tysięcy PLN						
Kredyt bankowy na kwotę tysięcy PLN						
Zabezpieczony kredyt bankowy						
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy ___% (..... tysięcy USD)*						
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów	1 133	839	275			2 247

* Wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Jedynym zabezpieczeniem jest ubezpieczenie należności

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 000	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 872	12 111
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 976	16 650
Zadłużenie netto	15 896	-4 539
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	83 939	69 020
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	83 939	69 020
Kapitał i zadłużenie netto	99 835	64 481
Wskaźnik dźwigni	16%	-7%

Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W Spółce nie występują programy świadczeń pracowniczych.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 19, 22, 23 i 34):

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Jednostka dominująca												
NEPENTES S.A.	3 595	2 442	865	285	9 965	8 308	6 820	5 167	74	107		
Jednostki zależne:												
MELAMPUS SP.Z O.O.		10										
MEXIGEM POLSKA SP.Z O.O.			4	1					2 588	2 669	2 496	2 644
NEPENTES BUŁGARIA	369	105	1 459	1 146		104			3 345	2 550	2 136	1 260
NEPENTES RUMUNIA	496	170	2 120	1 196	74				4 026	3 084	2 188	1 263
Jednostka stowarzyszona:												
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem:												
Zarząd Spółek Grupy												
Łukasz Butruk			2	96		3			3	1		
Marek Orłowski			7	2					3	4		
Mirosław Sygnet			3	1								
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej												

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

Nepentes S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej. W ramach grupy Spółka udzieliła pożyczek, które szczegółowo opisano w nocie 20 oraz dokonała sprzedaży towarów, produktów i usług oraz środków trwałych o łącznej kwocie 3 595 tys.zł. Zakupy od podmiotów powiązanych stanowią łączną kwotę 865 tys.zł. Spółki Nepentes Bułgaria EOOD, oraz S.C.Nepentes S.R.L z Rumunii dokonały sprzedaży usług na rzecz jednostki dominującej.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Na dzień 31 grudnia 2009 roku nie występował podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć, w których byłaby współnikiem.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki umów pożyczek i transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od innych tego typu transakcji zawieranych na warunkach rynkowych. Należności handlowe objęte.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka w latach 2009 i 2008 nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu dotyczyły zakupu środków trwałych i produktów. Nie odbiegały one od zasad obowiązujących w podobnych transakcjach z innymi pracownikami Spółki. Nie istnieją transakcje z firmą Morluk Sp. z o.o. . Członkowie Zarządu w osobach Łukasz Butruk i Marek Orłowski są udziałowcami Spółki Morluk Sp. z o.o. Sp.Komandytowa, z którą Spółka Nepentes S.A. nie dokonywała żadnych transakcji w omawianym okresie.

Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 251	1 168
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 251	1 168

Kwotę z 2008 roku dotyczącą świadczeń pracowniczych zaprezentowano jako koszty wynagrodzeń wypłaconych w 2008 roku bez narzutów.

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Łukasz Butruk	Prezes	298	390
Marek Orłowski	V-ce Prezes	382	398
Mirosław Sygnet	V-ce Prezes	416	380
RAZEM		1 096	1 168

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Piotr Dubno	Przewodniczący RN	19	26
Simon Davidson	V-ce Przewodniczący RN	9	20
Marek Jasiński	Członek RN	17	20
Eugeniusz Butruk	Członek RN	17	24
Barbara Orłowska	Członek RN	17	23
RAZEM		79	113

Nota 49. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zarząd	3	3
Administracja	35	25
Dział sprzedaży	61	60
Pion produkcji	68	43
Pozostali	38	32
RAZEM	205	163

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Liczba pracowników przyjętych	79	73
Liczba pracowników zwolnionych	28	34
RAZEM	51	39

Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Umowy leasingu operacyjnego w Spółce nie występują.

Nota 51. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

	01.01 -31.12.2009		01.01 -31.12.2008	
	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji	Koszt finansowania zewnętrznego	Stopa kapitalizacji
Rzeczowe aktywa trwałe	17	0,85%		
Wartości niematerialne i prawne				
Nieruchomości inwestycyjne				
Zapasy				
RAZEM	17	0,85%		

Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Nie toczą się żadne sprawy sądowe, które miałyby mieć istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

Na dzień 31.12.2009 roku Spółka nie posiadała zaległości podatkowych oraz nie prowadzone były kontrole.

Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Spółka nie wprowadza na rynek sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A. ZA OKRES 01.01. – 31.12.2009 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1995-1996.

Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2009 i 2008 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej NEPENTES S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży NEPENTES S.A.
31.12.2009 r.				
NEPENTES S.A.	106 952	100,00%	135 459	100,00%
MELAMPUS SP.Z O.O. WARSZAWA	28	0,03%	65	0,05%
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	374	0,35%		
APINEP SP. Z O.O. WARSZAWA	35	0,03%		
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	27	0,03%		
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	32	0,03%		
TzOW NEPENTES UKRAINA				
31.12.2008 r.				
NEPENTES S.A.	86 499	100,00%	111 793	100,00%
MELAMPUS SP.Z O.O. WARSZAWA	60	0,07%	185	0,17%
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	312	0,36%		
APINEP SP. Z O.O. WARSZAWA	37	0,04%		
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	27	0,03%		
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	31	0,04%		
TzOW NEPENTES UKRAINA	13	0,02%		

Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	58	56
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31	28
- za usługi doradztwa podatkowego	24	12
- za pozostałe usługi	1	60
RAZEM	114	156

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu