



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRYPU KAPITAŁOWEJ NEPENTES
ZA ROK 2009**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

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 Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Nepentes S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej 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

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

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

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 zależnej 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 zależnej 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 szewceński 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.

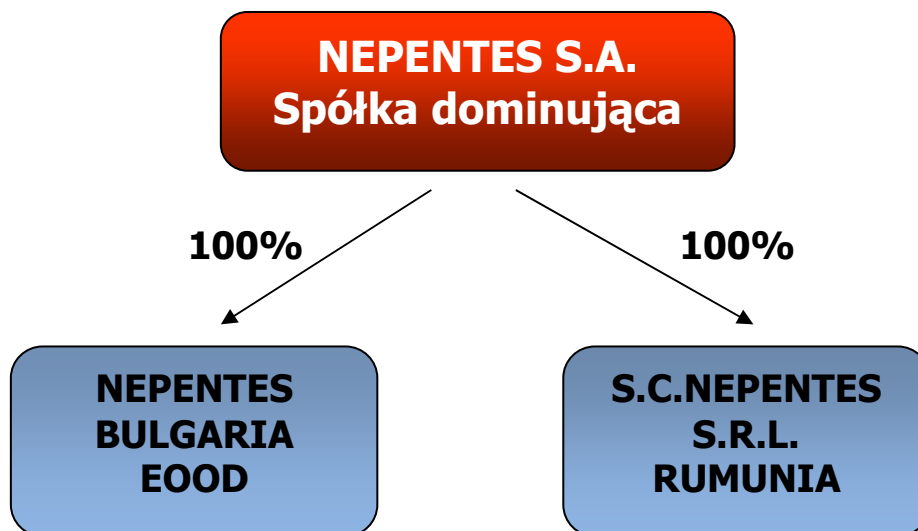
Spółka nigdy nie podjęła działalności operacyjnej.

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

XI. Spółki stowarzyszone:

Grupa nie posiada Spółek stowarzyszonych.

XII. Graficzna prezentacja Spółek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją:



XIII. 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 dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

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

Niniejsze skonsolidowane 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 jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego 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 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.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NEPENTES S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Przychody ze sprzedaży	1,2	134 995	109 510
Przychody ze sprzedaży produktów		62 475	49 433
Przychody ze sprzedaży usług		7 376	4 820
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		65 144	55 257
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	61 202	45 856
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		21 173	16 552
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		40 029	29 304
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		73 793	63 654
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 719	1 560
Koszty sprzedaży	3	41 412	34 024
Koszty ogólnego zarządu	3	12 521	8 408
Pozostałe koszty operacyjne	4	756	1 550
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		20 823	21 232
Przychody finansowe	5	1 807	1 630
Koszty finansowe	5	412	1 750
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		22 218	21 112
Podatek dochodowy	6	4 814	4 474
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		17 404	16 638
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		17 404	16 638
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		17 404	16 638
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8	1,11	1,06
Podstawowy za okres obrotowy		1,11	1,06
Rozwodniony za okres obrotowy		1,11	1,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		1,11	1,06
Podstawowy za okres obrotowy		1,11	1,06
Rozwodniony za okres obrotowy		1,11	1,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk (strata) netto		17 404	16 638
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			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-107	-144
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10, 11	17 297	16 494
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		17 297	16 494

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe		39 266	27 068
Rzeczowe aktywa trwałe	12	36 066	25 888
Wartości niematerialne	13	2 358	123
Wartość firmy	14		
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16		
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	661	661
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Pozostałe aktywa finansowe	21,40		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	181	396
Pozostałe aktywa trwałe	18		
Aktywa obrotowe		66 306	58 222
Zapasy	22,23	18 982	15 137
Należności handlowe	24	38 055	23 886
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	25	5 238	1 452
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20		
Pozostałe aktywa finansowe	21,40		
Rozliczenia międzyokresowe	26	1 125	971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	2 906	16 776
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		105 572	85 290

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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		81 630	67 316
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		81 630	67 316
Kapitał zakładowy	28	817	817
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	27 165	27 165
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	30	38 055	22 924
Różnice kursowe z przeliczenia		-239	-170
Niepodzielony wynik finansowy	31	-1 572	-58
Wynik finansowy bieżącego okresu		17 404	16 638
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	32		
Zobowiązanie długoterminowe		4 285	2 185
Kredyty i pożyczki	33	2 000	
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	1 111	1 114
Inne zobowiązania długoterminowe	35		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	681	469
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	493	602
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42		
Pozostałe rezerwy	43		
Zobowiązania krótkoterminowe		19 657	15 789
Kredyty i pożyczki	33		
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	1 266	1 133
Zobowiązania handlowe	36	15 221	10 786
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 008	716
Pozostałe zobowiązania	37	1 580	1 820
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	327	900
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42		
Pozostałe rezerwy	43	255	434
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		105 572	85 290
Wartość księgowa na akcję		5,20	4,29

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, dnia 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES ZA OKRES 01.01.– 31.12.2009 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościo- wych	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	817	27 165	22 924	-170	-58	16 638	67 316		67 316
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	817	27 165	22 924	-170	-58	16 638	67 316		67 316
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Podwyższenie kapitału podstawowego									
Niepodzielony wynik finansowy				38	-1 496	1 458			
Podział zysku netto			15 131		-18	-15 113			
Wyplata dywidendy						-2 983	-2 983		-2 983
Suma dochodów całkowitych				-107		17 404	17 297		17 297
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	817	27 165	38 055	-239	-1 572	17 404	81 630		81 630
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	732	27 250	13 520	-26	331	13 097	54 904		54 904
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	732	27 250	13 520	-26	331	13 097	54 904		54 904
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Podwyższenie kapitału podstawowego	85	-85							
Niepodzielony wynik finansowy					-314	314			
Podział zysku netto			9 404		-75	-9 329			
Wyplata dywidendy						-4 082	-4 082		-4 082
Suma dochodów całkowitych				-144		16 638	16 494		16 494
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	817	27 165	22 924	-170	-58	16 638	67 316		67 316

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

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 218	21 112
Korekty razem	-12 984	-9 785
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	2 234	3 512
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-107	-144
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	52	210
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	91	-178
Zmiana stanu rezerw	-179	-613
Zmiana stanu zapasów	-3 845	-3 413
Zmiana stanu należności	-14 586	-10 275
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 194	1 177
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-838	-57
Inne korekty z działalności operacyjnej		-4
Gotówka z działalności operacyjnej	9 234	11 327
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-4 089	-3 870
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 145	7 457
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	78	281
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	281
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	16 384	12 754
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 947	11 510
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	67	91
Inne wydatki inwestycyjne	3 370	1 153
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16 306	-12 473
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	10 458
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 983	4 082
Inne, niż wypłaty 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	1 628
Odsetki	144	210
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 709	18 442
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-13 870	13 426
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-13 870	13 426
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 776	3 350
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 906	16 776

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego 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. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2009	31.12.2008
NEPENTES S.A.	Jednostka dominująca	
NEPENTES BULGARIA EOOD	100	100
S.C.NEPENTES S.R.L. RUMUNIA	100	100

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

Wszystkie sprawozdania Spółek objętych konsolidacją zostały sporządzone za okres 01.01.-31.12.2009r. i przy zastosowaniu takich samych zasad (polityki) rachunkowości.

Spółki MELAMPUS, MEXIGEM POLSKA i APINEP wyłączono z konsolidacji gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Spółki IWOŚTIN Laboratorium z Czech i NEPENTES SLOVAKIA oraz NEPENTES UKRAINA nie rozpoczęły działalności. W związku z tym wyłączono je również z konsolidacji z uwagi na nieistotność. Dane spółek wyłączonych z konsolidacji opisano w notce 60.

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

Skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 ujmują się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Grupa 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmują się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Grupę 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 Grupę nie mają charakteru długoterminowego.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągłości należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmują 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 ujmują 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, aktywują 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 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 zawieszają 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.

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

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 dominująca 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

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

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.

Grupa 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 Grupy aktywa kompletne i zdadne do użytku o przewidywanym okresie użytkowania 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 użytkowania, 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.

Grupa 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. Grupa 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 dotyczą 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 Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 trwale podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku.

Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa 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 korzyści 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, nie objęte konsolidacją, 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.

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 ujmuje 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 ujmuje 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

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Grupa 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 Grupie 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).

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. Rozliczania w czasie tych przychodów dokonuje się w celu zaliczenia odpowiednich kwot przychodów do tych okresów sprawozdawczych, których one dotyczą.

Grupa 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 Grupy.

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.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa 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

Grupa 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. Grupa 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.

➤ 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 czasu niezbędego 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

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

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 aktyw. 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 Grupę zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie rachunku wyników, gdzie Grupa 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 zabezpieczane 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.

- 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 trzypięciową 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 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.

Grupa zacznie stosować standard od rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

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

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.

Grupa 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.

Grupa 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 grupy 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 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.

Grupa 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.

➤ **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.

Grupa 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.

Grupa 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.

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 Grupy prezentują się następująco:

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Działalność kontynuowana	138 521	112 700
Sprzedaż towarów i materiałów	65 144	55 257
Sprzedaż produktów	62 475	49 433
Sprzedaż usług	7 376	4 820
SUMA przychodów ze sprzedaży	134 995	109 510
Pozostałe przychody operacyjne	1 719	1 560
Przychody finansowe	1 807	1 630
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	138 521	112 700
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	138 521	112 700

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

a) Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:

Segmentacja sprawozdawcza przychodów zarówno jednostki dominującej jak i jednostek zależnych jest dostosowana do sposobu zarządzania i organizacji działów handlowego i marketingu jednostki dominującej. Przedstawiciele Handlowi, odpowiedzialni za generowanie zamówień na produkty Spółki, są zorganizowani w dwóch wydzielonych grupach: OTC oraz Dermatologiczną – w hierarchii tych grup są ustanowieni również Kierownicy Regionalni Sprzedaży jak i nadzorujący pracę całej grupy Dyrektorzy. W podobny sposób są zorganizowane osoby w Dziale Marketingu: poczynając od Kierowników Produktów wchodzących w obszar promocji produktów lub towarów OTC lub Dermatologicznych przez Kierowników PR aż do osób zarządzających całością. Trzecią grupę przychodów stanowi obszar będący przychodami z usług reklamy i promocji towarów będących w dystrybucji Spółki i wyodrębniony jako wymagający osobnego planowania i zarządzania nie związanego z typową dla Spółki działalnością operacyjną. Jednostki zależne prowadzące działalność operacyjną nie mają wyodrębnionych grup OTC i Dermatologicznej ze względu na stosunkowo niewielkie przychody i stan zatrudnienia i co się z tym wiąże brak sensu ekonomicznego w tworzeniu wewnętrznego podziału. Natomiast proces planowania, zarządzania i rozliczania przychodów odbywa się w podziale zgodnym ze stosowanym w jednostce dominującej.

Nie ma różnic między sprawozdaniem według segmentów a sprawozdaniem finansowym w zakresie wyceny ujmowanych kwot.

b) Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:

W skład zaprezentowanych segmentów wchodzi następujące produkty:

OTC – A-Cerumen, Aktiv Kapseln, Erazaban, Infacol, Marimer, Melisana, NaCl, neo-angin, Phisiodose, Propolki, Selsun Blue, Sudocrem

Dermatologiczne – Emolium, Elixine, Iwostin, Propodia

Rx - leki dermatologiczne wydawane z przepisu lekarza

Usługi – usługi reklamy i promocji

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2009 r.

Rodzaj asortymentu		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Pozostałe przychody i koszty nieprzypisane	Ogółem
		OTC	Dermatologia	Rx	Usługi reklamy i promocji			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	70 142	56 563	915	7 375			134 995
	Sprzedaż między segmentami							
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	43 636	17 236	330				61 202
	Koszty sprzedaży między segmentami							
Koszty nieprzypisane							53 933	53 933
Zysk/ (strata) segmentu		26 506	39 327	585	7 375		-53 933	19 860

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2008 r.

Rodzaj asortymentu		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Pozostałe przychody i koszty nieprzypisane	Ogółem
		OTC	Dermatologia	Rx	Usługi reklamy i promocji			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	63 481	41 209		4 820			109 510
	Sprzedaż między segmentami							
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	33 027	12 797		32			45 856
	Koszty sprzedaży między segmentami							
Koszty nieprzypisane							42 432	42 432
Zysk/ (strata) segmentu		30 454	28 412		4 788		-42 432	21 222

Uzgodnienie przychodów, zysków lub strat, aktywów oraz zobowiązań sumy segmentów ze sprawozdaniem jednostki

Grupa nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one do wszystkich segmentów. W związku z powyższym przedstawia segmenty do poziomu ich marży na sprzedaży. Nie ma różnic między sprawozdaniem według segmentów a sprawozdaniem finansowym.

Segmenty geograficzne

Segmenty geograficzne określono na podstawie rynków zbytu. Wydzielono następujące segmenty:

- rynek krajowy
- rynek Unii Europejskiej (z wyłączeniem Litwy, Bułgarii, i Rumunii ze względu na ciągłość danych sprzed wejścia tych krajów do Unii)
- rynek litewski
- rynek bułgarski
- rynek rumuński
- rynek krajów byłego ZSRR (z wyłączeniem Litwy)
- pozostałe kraje
- rynek azjatycki

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

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2009 r.

Segmenty	01.01.2009 - 31.12.2009		01.01.2008 - 31.12.2008	
	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej	Ogółem	Ze sprzedaży eksportowej
OTC	70 142	7 914	63 481	6 700
Dermatologia	56 563	5 376	41 209	1 995
Rx	915			
Usługi reklamy i promocji	7 375	7 375	4 820	4 820
Ogółem	134 995	20 665	109 510	13 515

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	84,69%	95 995	87,66%
Eksport, w tym:	20 665	15,31%	13 515	12,34%
Unia Europejska ¹	8 540	6,33%	5 709	5,21%
Litwa	2 662	1,97%	2 402	2,19%
Bułgaria	3 204	2,37%	1 708	1,56%
Rumunia	3 588	2,66%	1 615	1,47%
Kraje byłego ZSRR	949	0,70%		
USA				
Azja	535	0,40%		
Pozostałe	1 187	0,88%	2 081	1,90%
Razem	134 995	100,00%	109 510	100,00%

¹Unia Europejska z wyłączeniem Litwy, Bułgarii, i Rumunii

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Amortyzacja	2 234	3 512
Zużycie materiałów i energii	29 972	24 640
Usługi obce	22 946	17 522
Podatki i opłaty	714	556
Wynagrodzenia	16 768	13 327
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 001	2 914
Pozostałe koszty rodzajowe	1 994	911
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	78 629	63 382
Zmiana stanu produktów	-2 003	-3 144
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 520	-1 254
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-41 412	-34 024
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 521	-8 408
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 173	16 552

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

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:	878	1 754
Amortyzacja środków trwałych	872	1 751
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	3
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	661	592
Amortyzacja środków trwałych	598	561
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	16 768	13 327
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 523	1 826
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:	20 769	16 241
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 965	2 412
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	10 267	8 199
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 537	4 999

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		
Rozwiązanie rezerw		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	59	
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	6	
Dotacje rządowe	108	108
Sprzedaż licencji		
Nadwyżki inwentaryzacyjne	215	464
Dostawy darmowych próbek	878	538
Pozostałe	383	272
RAZEM	1 719	1 560

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

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	650	1 630
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	553	
Wycena instrumentów pochodnych		
Pozostałe		
RAZEM	1 807	1 630

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Koszty z tytułu odsetek	157	218
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		1 367
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	96	27
RAZEM	412	1 750

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY 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	4 386	4 365
Dotyczący roku obrotowego	4 386	4 365
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	428	109
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	428	109
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	4 814	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	22 218	21 112
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 332	124
Przychody wyłączone z opodatkowania	4 936	2 439
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	3 497	2 935
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	8 013	7 113
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
Podatek dochodowy minimum korporacyjne w Rumunii	6	
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	19,7%	20,7%

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				
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				

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

Odpisy aktualizujące zapasy	720		324	396
Odpisy aktualizujące należności				
Naliczenie odsetek od zaciągniętych pożyczek		4		4
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 085	1 035	2 170	950
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	396	197	412	181

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	181	396
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	681	469
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-500	-73

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa kontynuuje całą swoją dotychczasową działalność. W Grupie nie występuje działalność zaniechana.

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 Grupy 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 rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wylczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 404	16 638
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wylczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	17 404	16 638

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

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	17 404	16 638

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			

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:		
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:		
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:		
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:		
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		

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

Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-107	-144
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat	-107	-144
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma elementów pozostałych dochodów całkowitych	-107	-144

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2009	31.12.2008
Własne	32 204	22 686
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 862	3 202
Razem	36 066	25 888

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 Grupie.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 01.01.2009-31.12.2009 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	516	10 944	4 521	6 063	683	10 445	33 172
Zwiększenia, z tytułu:		38	267	1 737	163	10 141	12 346
- nabycia środków trwałych		38	232		152	10 141	10 563
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie			35	25	11		71
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				1 712			1 712
- przeszacowania							
- otrzymania 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	516	10 982	4 781	7 527	846	20 515	45 167
Umorzenie na dzień 01.01.2009 roku		1 758	1 704	3 322	504		7 288
Zwiększenia, z tytułu:		248	628	1 068	142		2 086
- amortyzacji		248	628	1 068	142		2 086
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			7	263			270
- likwidacji							
- sprzedaży			7	263			270
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2009 roku		2 006	2 325	4 127	646		9 104
Odpisy aktualizujące na 01.01.2009 roku							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2009 roku							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania					3		3
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009 roku	516	8 976	2 456	3 400	203	20 515	36 066

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 01.01.2008-31.12.2008 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	216	10 944	4 022	4 545	412	144	20 283
Zwiększenia, z tytułu:	300		527	1 963	271	10 302	13 363
- nabycia środków trwałych	300		526	33	271	10 302	11 432
- przeniesienie ze środków trwałych w budowie			1				1
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu				1 930			1 930
- przeszacowania							
- otrzymania 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	516	10 944	4 521	6 063	683	10 445	33 172
Umorzenie na dzień 01.01.2008 roku		878	949	2 173	253		4 253
Zwiększenia, z tytułu:		880	782	1 492	251		3 405
- amortyzacji		880	782	1 492	251		3 405
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			27	343			370
- likwidacji							
- sprzedaży			27	343			370
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 31.12.2008 roku		1 758	1 704	3 322	504		7 288
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							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania					4		4
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku	516	9 186	2 817	2 741	183	10 445	25 888

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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. Gwiaździsta 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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	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							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 1.01.2008 - 31.12.2008 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Receptury, formuły, prototypy itp. ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	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							
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2008 roku				123			123

¹ Wytworzone we własnym zakresie, ² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 Grupie nie podlegają żadnym ograniczeniom oraz nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Pozycja WARTOŚĆ FIRMY nie występuje.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Grupa nie posiada jednostek powiązanych wycenianych metodą praw własności.

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	661	661
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		
Razem	661	661

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją 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	Powody nie objęcia konsolidacją
MELAMPUS SP.Z O.O. w likwidacji WARSZAWA	50		50	100%	100%	Niska istotność
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	100	100		100%	100%	Niska istotność
APINEP SP. Z O.O. w likwidacji WARSZAWA	520		520	100%	100%	Niska istotność
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	30		30	100%	100%	Niska istotność
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	27		27	100%	100%	Niska istotność
TzOW NEPENTES UKRAINA	34		34	100%	100%	Niska istotność
RAZEM	761	100	661			

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	
27	28		-1	27		27		
21	27		-5	32		32	11	
-3	34		-15				3	

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją 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	Powody nie objęcia konsolidacją
MELAMPUS SP.Z O.O. WARSZAWA	50		50	100%	100%	Niska istotność
MEXIGEM POLSKA SP. Z O.O. WARSZAWA	100	100		100%	100%	Niska istotność
APINEP SP. Z O.O. WARSZAWA	520		520	100%	100%	Niska istotność
NEPENTES SLOVAKIA S.R.O.	30		30	100%	100%	Niska istotność
IWOSTIN LABORATORIUM, S.R.O. CZECHY	27		27	100%	100%	Niska istotność
TzOW NEPENTES UKRAINA	34		34	100%	100%	Niska istotność
RAZEM	761	100	661			

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	
27	28		-1	27		27		
31	31			31		31		
13	23		-10	13		13		

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozostałe aktywa trwałe w Grupie nie występują.

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w Grupie nie występują.

Akcje spółek notowanych na giełdzie

Grupa nie posiada akcji spółek notowanych na giełdzie.

Nota 21. 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:		
- 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		

Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w Grupie nie występują.

Udzielone pożyczki

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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.						
MEXIGEM POLSKA SP.Z O.O. w tym:	1 645		WIBOR1M +2,75%	6,37%	31.12.2004	BRAK
	25				31.12.2010	
	15				31.12.2010	
	67				31.12.2011	
Wg stanu na 31.12.2008 r.						
MEXIGEM POLSKA SP.Z O.O. w tym:	1 578		WIBOR1M +2,75%	8,87%	31.12.2004	BRAK
	25				31.12.2010	
	15				31.12.2010	

Ryzyko związane z udzielonymi pożyczkami opisano w nocie 45.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa nie posiada inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności.

Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą

Grupa nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą

Grupa nie posiada instrumentów zabezpieczających wartość godziwą.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

Grupa nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Nota 22. 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.

	31.12.2009	31.12.2008
Materiały na potrzeby produkcji	5 495	3 922
Pozostałe materiały	1 222	652
Półprodukty i produkty w toku	696	384
Produkty gotowe	6 910	5 187
Towary	4 659	4 992
Zapasy ogółem, w tym:	18 982	15 137
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży	18 982	15 137
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		9 251

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkcja w toku		
Produkty gotowe		5 286
Towary		3 965
Zapasy ogółem, w tym:		9 251

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

Zapasy w okresie od 01.01. – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	1 043	61	23 038	39 930	64 072
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie					
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	159		93	72	324

Analiza wiekowa zapasów w okresie od 01.01. – 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-180	181-360	361-720	>720	
Materiały (brutto)	3 542	1 957	1 238	148	6 885
Materiały (odpisy)			20	148	168
Materiały netto	3 542	1 957	1 218		6 717
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)	4 109	424	143	93	4 769
Towary (odpisy)	22	8	2	78	110
Towary (netto)	4 087	416	141	15	4 659

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					
- 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

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

- 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 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2009 roku

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

Umowy o usługę budowlaną za okres od 01.01 do 31.12.2008 roku

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

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Należności handlowe	38 055	23 886
- od jednostek powiązanych	59	
- od pozostałych jednostek	37 996	23 886
Odpisy aktualizujące	167	226
Należności handlowe brutto	38 222	24 112

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.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, ryzyko kredytowe jest bardzo ograniczone. Ponadto Grupa 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		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:	59	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	59	
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	7	66
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	160	10

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

Zwiększenia, w tym:		150
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		150
- dowiązanie 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		
90-180		
180-360		
powyżej 360		
przeterminowane	66	66
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	66	66
Jednostki pozostałe		
0-90	30 909	19 023
90-180	419	949
180-360		
powyżej 360		
przeterminowane	6 828	4 074
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	38 156	24 046
Należności handlowe brutto	38 222	24 112
odpis aktualizujący wartość należności	167	226
Należności handlowe netto	38 055	23 886

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermino wane	Przeterminowanie w dniach			
			0 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2009						
Jednostki powiązane						
należności brutto	66					66
odpisy aktualizujące	7					7
należności netto	59					59
Jednostki pozostałe						
należności brutto	38 156	31 328	5 232	578	665	353
odpisy aktualizujące	160					160
należności netto	37 996	31 328	5 232	578	665	193
Ogółem						
należności brutto	38 222	31 328	5 232	578	665	419

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

odpisy aktualizujące	167					167
należności netto	38 055	31 328	5 232	578	665	252
31.12.2008						
Jednostki powiązane						
należności brutto	66					66
odpisy aktualizujące	66					66
należności netto						
Jednostki pozostałe						
należności brutto	24 046	19 972	3 514	217	179	164
odpisy aktualizujące	160					160
należności netto	23 886	19 972	3 514	217	179	4
Ogółem						
należności brutto	24 112	19 972	3 514	217	179	230
odpisy aktualizujące	226					226
należności netto	23 886	19 972	3 514	217	179	4

Należności handlowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		30 626		19 041
EUR	477	1 959	1 009	1 550
USD	238	677	127	360
GBP			88	307
BGN	979	2 057	564	1 203
RON	2 993	2 903	1 586	1 651
Razem	X	38 222	X	24 112

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Grupa nie posiada należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Pozostałe należności, w tym:	5 238	1 452
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	196	
- z tytułu cel		
- z tytułu ubezpieczeń		35
- zaliczki na dostawy	4 567	1 202
- z tytułu zbycia aktywów trwałych		
- z tytułu rozrachunków z pracownikami	92	
- inne	383	215
Odписы aktualizujące wartość należności pozostałych		
Pozostałe należności brutto	5 238	1 452

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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
Pozostałe należności, w tym:	5 238	1 452
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	5 238	1 452
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	5 238	1 452

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				
BGN	157	329	37	80
RON	62	61	115	120
Razem	X	5 238	X	1 452

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

Grupa nie posiada należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej.

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2009	31.12.2008
Należności od jednostek powiązanych brutto	66	66
handlowe, w tym:	66	66
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych	66	66
- 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	59	

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2009	31.12.2008
- ubezpieczenia majątkowe	161	121
- prenumerata czasopism	5	3
- kampanie reklamowe i projekty w przygotowaniu	205	208
- zakup nowych receptur		148
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	399	288
- VAT do rozliczenia w okresie następnym	317	185
- gwarancje na wynajem	38	18
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 125	971

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	173	587
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		
bank- RAIFFEISEN BANK BUŁGARIA	27	102
bank- RAIFFEISEN BANK RUMUNIA	5	24
Inne środki pieniężne:	2 733	16 189
Środki pieniężne w drodze		
Lokaty overnight	1 734	3 485
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	996	12 704
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	9	
Inne aktywa pieniężne:		
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej		
Razem	2 906	16 776

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 Grupy 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

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

Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu inwestycyjnego Raiffeisen Bank	4 000	
Razem	9 102	4 048

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	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

Grupa 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	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% 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

	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał zakładowy na początek okresu	817	732
Zwiększenia, z tytułu:		85
- podwyższenie kapitału		85
-		
Zmniejszenia, z tytułu:		
-		
-		
- hiperinflacja		
Kapitał zakładowy 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 29. 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.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2009	31.12.2008
Kapitał zapasowy	38 055	22 924
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Pozostały kapitał rezerwowy		
Akcje własne (-)		
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	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2009 r.	22 924				22 924
Zwiększenia w okresie:	15 131				15 131
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczony 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 odroczony z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty					
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
Stan na dzień 31.12.2009 r.	38 055				38 055
Stan na dzień 01.01.2008 r.	13 520				13 520
Zwiększenia w okresie:	9 404				9 404
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczony 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 odroczony z tyt. powyższej korekty					
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty					
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					
Stan na dzień 31.12.2008 r.	22 924				22 924

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

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.12.2009	31.12.2008
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :		
- korekta przeszacowania na MSSF		332
- korekty konsolidacyjne		
- niepokryte straty Spółek zależnych	-1 572	-76
- korekta podatku doch. za 2007 o nieuwzględnienie kosztów AGIO		-314
Razem	-1 572	-58

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY MNIEJSZOŚCIOWYCH

Spółka Dominująca posiada 100% udziałów w Spółkach zależnych, w związku z tym nie posiada kapitału mniejszościowego.

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	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. zł. 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			

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

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	X	2 000	X	

Nota 34. 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 Grupie.

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 Grupie nie występują instrumenty zabezpieczające wartość godziwą.

Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne

W Grupie nie występują instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne.

Wynik na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne ujęte bezpośrednio w dochodach całkowitych

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W Grupie nie występują inne zobowiązania długoterminowe.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania handlowe	15 221	10 786
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	15 221	10 786

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	15 221	13 825	1 371	1	7	17
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	15 221	13 825	1 371	1	7	17
31.12.2008	10 786	8 721	2 041		10	14
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	10 786	8 721	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		5 364		3 223
EUR	2 276	9 349	1 666	6 952
USD	43	123	6	17
LTL	4	5		
GBP			42	181
SEK			2	1
CHF			2	6
BGN	64	135	39	84
RON	253	245	310	322
Razem	X	15 221	X	10 786

Nota 37. 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	1 480	1 749
Podatek VAT	961	1 236

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

Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	145	196
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	321	266
Oplaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	53	51
Pozostałe zobowiązania	100	71
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	32	62
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania	68	9
Rozliczenia międzyokresowe bierne		
Razem pozostałe zobowiązania	1 580	1 820

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	1 580	1 580				
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	1 580	1 580				
31.12.2008	1 820	1 820				
Wobec jednostek powiązanych						
Wobec jednostek pozostałych	1 820	1 820				

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

	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				
BGN	118	248	47	98
RON	107	104	91	95
Razem	X	1 580	X	1 820

NOTA 38. 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. Grupa 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 Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

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

Grupa nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

NOTA 39. 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 NEPENTES 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 naszej opinii zarzuty przeciwko Nepentes są w obydwu przypadkach absolutnie niezasadne.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu leasingu operacyjnego.

Nota 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

Grupa 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	

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

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 zakupu	brak 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

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

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 41. 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
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 42. 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 43. 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

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

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 Grupie.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Pozycja nie występuje w Grupie.

Inne rezerwy

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

Nota 44. PROGRAM LOJALNOŚCIOWY

W związku z zastosowaniem KIMSF 13 Spółka dominująca 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, Grupa szacuje wartość niezrealizowanych nagród wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku na kwotę 82 tys. zł. Grupa nie ujęła korekty w sprawozdaniu ze względu na niską istotność (0,06% przychodu).

Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Grupa 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 Grupy 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 Grupy obejmują ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tym rodzajem ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa 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. Grupy 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 Grupy 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 Grupy ryzyko stóp procentowych nie ma dużego potencjalnego przełożenia na wynik finansowy.

Grupa 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 procentowych Grupa 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 Grupy.

	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%	

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

Ryzyko walutowe

Grupa 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.

Grupa 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 Grupy 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%	-1 759	
USD	10%	56	
EUR	-5%	1 759	
USD	-10%	-56	
Rok zakończony 31 grudnia 2008			
EUR	5%	-1 079	
USD	10%	-108	
EUR	-5%	1 079	
USD	-10%	108	

Ryzyko cen towarów

Ceny produktów i towarów Grupy 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 Grupie system stałego monitorowania cen może wcześniej ostrzegać przed zmianami rynkowymi i pozwolić na dostosowanie strategii do stanu rynku.

Ryzyko kredytowe

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy 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 Grupy 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	15 405			
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	10 519	22		
Instrumenty pochodne					

Nota 46. 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, Grupa obecnie nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń,

b) Grupa na nierozliczonym kontrakcie zajmuje pozycję dłużą. 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

Grupa nie posiada aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu wymagalności.

D. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

E. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingowych (nota 40) oraz inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (nota 34)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 Grupy, 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:					
-					
-					
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:					
- udzielone pożyczki					
-					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 906	16 776	2 906	16 776	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	173	587	173	587	Pożyczki udzielone i należności własne
- lokaty	2 733	16 189	2 733	16 189	Pożyczki udzielone i należności własne

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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	16 801	12 606	16 801	12 606	
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
-					

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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						2 247
Zwiększenia	17 225	16 405				3 712
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Kredyty i pożyczki						2 000
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
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				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						
Leasing						1 585
Realizacja instrumentów pochodnych i wycena	14 129	13 306				
Inne – niezrealizowane forwardy	3 096	3 096				
Stan na koniec okresu		3				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						6 482
Zwiększenia						1 734
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Kredyty i pożyczki						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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						
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						2 247

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy 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	2 733					2 733
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						
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy ___% (..... tysięcy USD)*						

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

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 Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Jedynymi zabezpieczeniem jest ubezpieczenie należności

Nota 47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa 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.

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

	31.12.2009	31.12.2008
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 000	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 801	12 606
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 906	16 776
Zadłużenie netto	15 895	-4 170
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	81 630	67 316
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	81 630	67 316
Kapitał i zadłużenie netto	97 525	63 146
Wskaźnik dźwigni	16%	-7%

Nota 48. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W Grupie nie występują programy świadczeń pracowniczych.

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

Nota 49. 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 notcie 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												

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GK NEPENTES 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 26 oraz dokonała sprzedaży towarów, produktów i usług o łącznej kwocie 3 595 tys.zł. Zakupy od podmiotów powiązanych stanowią łączną kwotę 865 tys.zł. Spółki Nepentes Bułgaria EOOD, S.C.Nepentes S.R.L z Rumunii dokonały sprzedaży usług na rzecz jednostki dominującej.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

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

Jednostka stowarzyszona

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

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa 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

Grupa 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 Grupy. 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 Grupa kapitałowa Nepentes nie dokonywała żadnych transakcji w omawianym okresie.

Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 387	1 168
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Razem	1 387	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
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

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

Barbara Orłowska	Członek RN	17	23
RAZEM		79	113
Wynagrodzenia kadry kierowniczej Spółek zależnych			
Kiril Georgiev	Dyrektor Nepentes BG	136	110
RAZEM		136	110

Nota 51. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Zarząd	3	3
Administracja	39	32
Dział sprzedaży	84	71
Pion produkcji	68	43
Pozostali	41	36
RAZEM	235	185

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2009	01.01 -31.12.2008
Liczba pracowników przyjętych	93	97
Liczba pracowników zwolnionych	36	49
RAZEM	57	48

Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Umowy leasingu operacyjnego w Grupie nie występują.

Nota 53. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA 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				
Nieruchomości inwestycyjne				
Zapasy				
RAZEM	17	0,85%		

Nota 54. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Zróznicowane portfolio produktów Grupy w dużym stopniu pozwala wyeliminować sezonowość, która dotyczy tylko kilku kategorii produktowych, w szczególności środków na przeziębienie, ochronę przeciwsłoneczną i produktów na oparzenia. Największą sezonowością charakteryzuje się kategoria środków na przeziębienie i jest ściśle związana z występowaniem infekcji górnych dróg oddechowych (większość sprzedaży – ok. 65% w miesiącach zimowych). W przypadku produktów z filtrami oraz produktów na oparzenia sezonowość oznacza 95% sprzedaży w miesiącach letnich. Zróznicowanie oferty na różne grupy produktowe, stosowane w różnych porach roku, powoduje stopniowe zmniejszanie zjawiska sezonowości w portfolio produktów Grupy Nepentes.

Nota 55. SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 56. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Nota 57. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Grupa nie wprowadza na rynek sprzętu elektrycznego i elektronicznego.

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

Nota 58. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Nota 59. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 60. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

31.12.2009 i 31.12.2008 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 Grupy. 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	% udział w przychodach ze sprzedaży NEPENTES S.A.
31.12.2009 r.				
NEPENTES S.A.	106 952	100%	135 699	100%
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%	111 793	100%
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 61. 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	106	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	162	156

Sprawozdanie sporządziła: Ewa Biestek

Warszawa, 31 marca 2010 r.

Łukasz Butruk
Prezes Zarządu

Marek Orłowski
Wiceprezes Zarządu

Mirosław Sygnet
Wiceprezes Zarządu