



Skrócony śródroczny skonsolidowany raport finansowy

GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A.

za okres 01.01.2010 – 30.09.2010 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

WPROWADZENIE

Zgodnie z § 82 ust. 1 pkt. 1 i ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. 33, poz. 259 z 2009 r.) Zarząd Jutrzenka Holding S.A. podaje do publicznej wiadomości skrócony śródroczny skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2010 roku obejmujący skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. oraz jednostkowe dane finansowe Jutrzenka Holding S.A. za okres trzech kwartałów 2010 r.

Śródroczny skrócony skonsolidowany raport kwartalny Jutrzenka Holding S.A. za III kwartał 2010 roku („Raport”) zawiera:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2010 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską;
- informację dodatkową do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz inne informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.
- informację dodatkową do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jutrzenka Holding S.A. na podstawie par. 83 pkt. 3 powyżej wymienionego Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy Jutrzenki Holding S.A. stanowi uzupełnienie skróconego kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A.

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Jutrzenka Holding
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	Opatówek
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność firm centralnych (HEAD OFFICES) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD (2007) 7010Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności i zarządzania PKD (2007) 7022Z
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	090205344

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Jutrzenka Holding S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej (poza będącymi w likwidacji Spółkami Kolanski Trade Donieck w likwidacji w Doniecku oraz Hellena Zagreb d.o.o. Zagrzeb w likwidacji w Zagrzebiu) zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 września 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2009 r. oraz 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 01 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych i skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2010 r.:

Zarząd:

- Jan Kolański - Prezes Zarządu
- Marcin Szulawa - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Marcin Matuszczak - Przewodniczący
- Marcin Sadlej - Wiceprzewodniczący
- Jan Mikołajczyk - Sekretarz
- Piotr Łagowski - Członek
- Sylwester Maćkowiak - Członek

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W prezentowanym okresie obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Banki:

Banki obsługujące prowadzoną działalność gospodarczą Spółki to:

- PKO BP S.A. Oddział Bydgoszcz ul. Gdańska 23
- ERSTE SECURITIES Polska S.A. Warszawa

VI. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

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

Symbol na GPW: JUTRZENKA / JTZ / PLJTRZN00011 Rynek Podstawowy 50 PLUS

Sektor na GPW: Przemysł spożywczy Indeksy: WIG SWIG80

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 telefon +4822 4401440
fax +4822 4401441
e-mail: jutrzenka@ccgroup.com.pl

VII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.09.2010 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	1 461 469,20	6,80	9 743 128	6,79
Porozumienie akcjonariuszy	90 682 000	13 602 300	63,26	90 724 800	63,26
w tym:					
Barbara Kolańska	5 000 000	750 000	3,49	5 000 000	3,49
Jan Kolański	94 400	14 160	0,07	137 200	0,10
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały Wykroty	85 587 600	12 838 140	59,70	85 587 600	59,67
Razem	100 425 128	15 063 769,20	70,06	100 467 928	70,05

VIII. Spółki zależne:

Poniżej wymienione spółki zależne tworzyły w okresie trzech kwartałów 2010 r. Grupę Kapitałową Jutrzenka Holding S.A.

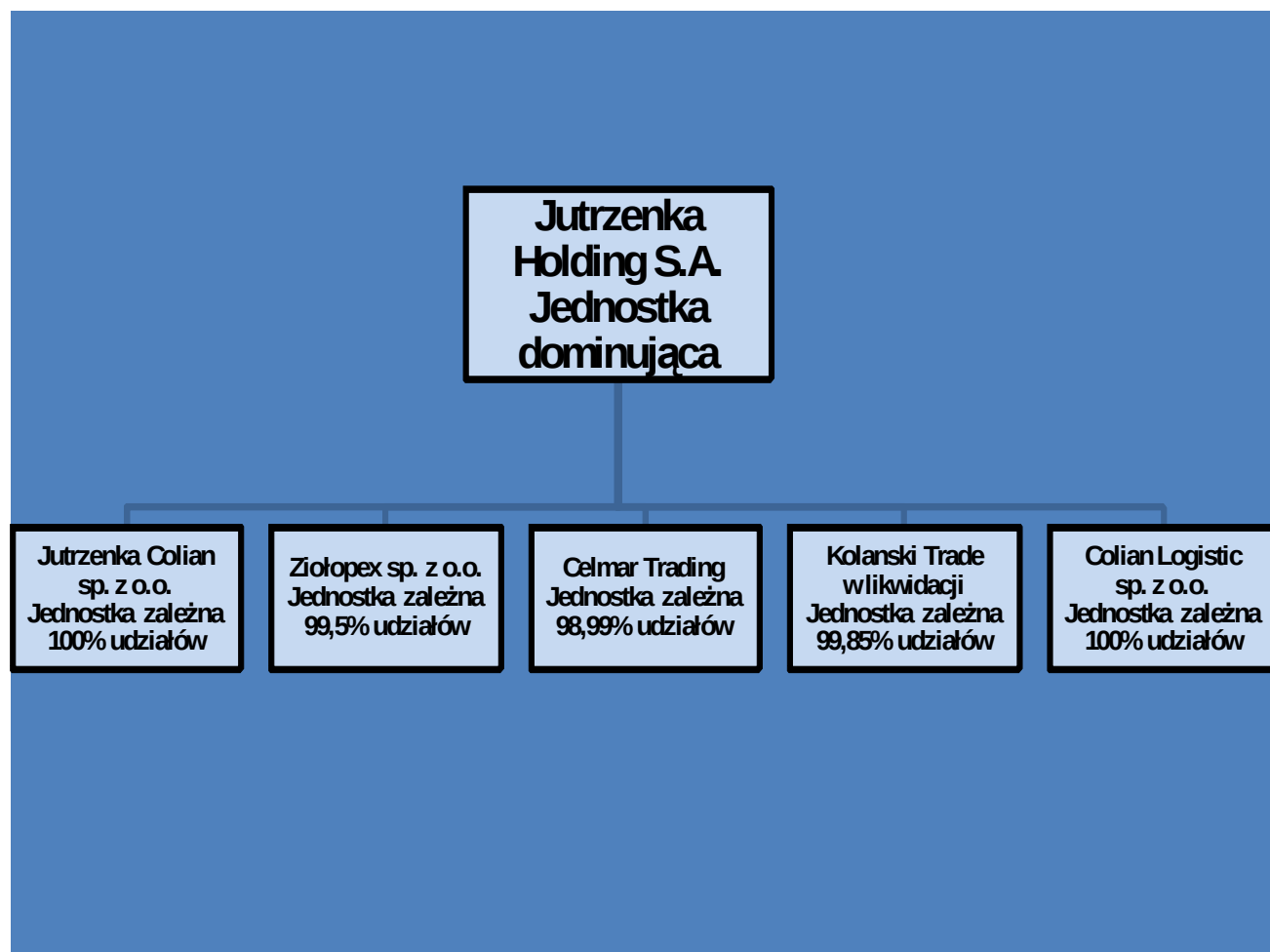
- Jutrzenka Colian Sp. z o.o. w Opatówku,
- Ziolopec Sp. z o.o. w Wykrotach,
- Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówku,
- Celmar Trading SRL w Bukareszcie,
- Kolanski Trade Donieck w likwidacji w Doniecku,
- Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb w likwidacji w Zagrzebiu.

IX. Spółki stowarzyszone:

W Grupie Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. spółki stowarzyszone nie występują.

X. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2010 r.:

Hellena Zagrzeb d o.o. w likwidacji nie została objęta konsolidacją ze względu na fakt, iż od kilku lat nie prowadzi działalności gospodarczej, a jej sprawozdanie finansowe jest nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego.



Z uwagi na nieistotne kwotowo udziały kapitału mniejszości dla spółek objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji.
 Zatem na 30.09.2010 r. kapitały mniejszości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występują.

XI. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Jutrzenka Holding S.A. przeliczone na EURO

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2010 - 30.09.2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870
01.01.2009 - 30.09.2009	4,3993	3,9170	4,8999	4,2226

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.
 Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010		01.01.2009 - 30.09.2009	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	443 617	110 829	422 177	95 965
Koszt własny sprzedaży	277 565	69 344	259 213	58 921
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	23 945	5 982	38 552	8 763
Zysk (strata) brutto	23 765	5 937	35 411	8 049
Zysk (strata) netto	18 621	4 652	23 746	5 398
Aktywa razem	791 759	198 585	798 477	189 096
Zobowiązania razem	216 713	54 355	251 926	59 661
w tym zobowiązania krótkoterminowe	159 324	39 961	202 914	48 054
Kapitał własny	575 046	144 230	546 551	129 435
Kapitał zakładowy	22 930	5 751	22 930	5 430
Średnioważona liczba akcji w okresie	142 684 460	142 684 460	143 288 040	143 288 040
Liczba akcji na dzień bilansowy	142 684 460	142 684 460	142 777 460	142 777 460
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	4,03	1,01	3,83	0,90
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,13	0,03	0,17	0,04
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 556	11 381	71 298	16 207
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47	-12	-17 184	-3 906
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-68 450	-17 101	-31 716	-7 209

**Liczba akcji na dzień 30.09.2010 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 142 777 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 582 000 szt.

XII. Wybrane dane finansowe dla sprawozdania jednostkowego Jutrzenka Holding S.A. przeliczone na EURO

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych śródrocznym sprawozdaniem finansowym:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2010 - 30.09.2010	4,0027	3,8356	4,1770	3,9870
01.01.2009 - 30.09.2009	4,3993	3,9170	4,8999	4,2226

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010		01.01.2009 - 30.09.2009	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19	5	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 029	-1 256	-1 947	-443
Zysk (strata) brutto	5 207	1 301	-2 819	-641

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk (strata) netto	5 178	1 294	-4 517	-1 027
Aktywa razem	741 739	186 039	735 835	174 121
Zobowiązania razem	211	53	1 060	251
w tym zobowiązania krótkoterminowe	148	37	1 024	242
Kapitał własny	741 528	185 986	734 775	173 870
Kapitał zakładowy	22 930	5 751	22 930	5 426
Liczba udziałów/akcji w sztukach	142 684 460	142 684 460	142 777 460	142 777 460
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	5,20	1,30	5,15	1,22
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,04	0,01	-0,03	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 636	-1 408	7 001	1591
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 000	1 249	-250	-57
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-6 439	-1 464

**Liczba akcji na dzień 30.09.2010 r. w ilości 142 684 460 szt. została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 675 000 szt.

**Liczba akcji w ilości 142 777 460 została ustalona jako różnica ilości akcji serii A, B i C na 30.09.2010 r. w ilości 143 359 460 szt. minus skupione akcje własne w ilości 582 000 szt.

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 Jutrzenka Holding S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone śródroczne 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.

Niniejsze skrócone śródroczne 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 30 września 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2009 roku.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 8 listopada 2010 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	nota	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
Przychody ze sprzedaży	1,2	443 617	153 785	422 177	150 999
Przychody ze sprzedaży produktów		393 641	136 833	380 014	138 503
Przychody ze sprzedaży usług		5 461	2 476	3 808	505
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		44 515	14 476	38 355	11 991
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2,3	277 565	97 006	259 213	92 167
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		243 736	86 077	231 188	83 235
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		33 829	10 929	28 025	8 932
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		166 052	56 779	162 964	58 832
Pozostałe przychody operacyjne	4	5 870	2 332	8 798	1 398
Koszty sprzedaży	3	103 219	34 775	84 057	28 931
Koszty ogólnego zarządu	3	33 396	10 158	38 301	12 378
Koszty akwizycji nowych podmiotów	3	3 674	830	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	4	7 688	2 051	10 852	5 940
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		23 945	11 297	38 552	12 981
Przychody finansowe	5	2 535	1 181	2 490	263
Koszty finansowe	5	2 715	1 156	5 631	272
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 765	11 322	35 411	12 972
Podatek dochodowy	6	5 120	2 502	11 141	2 569
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		18 645	8 820	24 270	10 403
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-24	93	-524	-74
Zysk (strata) netto		18 621	8 913	23 746	10 329
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		0	0	0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		18 621	8 913	23 746	10 329
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8				
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	0,06	0,17	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	0,06	0,17	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,13	0,06	0,17	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,13	0,06	0,17	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
Zysk (strata) netto		18 621	8 913	23 746	10 329
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania					
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		79	140	-179	-59
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych					
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów					
Suma dochodów całkowitych	10, 11	18 700	9 053	23 567	10 270
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym					
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		18 700	9 053	23 567	10 270

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	nota	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Aktywa trwałe		555 148	567 963	571 999
Rzeczowe aktywa trwałe	12	242 899	255 806	258 823
Wartości niematerialne	13	271 211	272 442	271 403
Wartość firmy	14			
Nieruchomości inwestycyjne	17	765	765	765
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	18			
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	19			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21			
Pozostałe aktywa finansowe	23			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	40 273	38 950	41 008
Pozostałe aktywa trwałe	20			
Aktywa obrotowe		221 325	217 864	212 419
Zapasy	24	66 788	49 040	56 714
Należności handlowe	26	131 671	124 784	112 062
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		220		
Pozostałe należności	27	2 837	4 244	1 983
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22			
Pozostałe aktywa finansowe	23	13 447	12 703	11 830
Rozliczenia międzyokresowe	28	2 970	618	2 452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	3 392	26 475	27 378
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	15 286	14 000	14 059
AKTYWA RAZEM		791 759	799 827	798 477

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	nota	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kapitały własne		575 046	555 866	546 551
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		575 046	555 866	546 551
Kapitał zakładowy	30	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	31	656 759	632 629	641 106
Akcje własne (wielkość ujemna)	32	-2 513	-2 513	-2 157
Pozostałe kapitały	32	98 839	98 839	98 839
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zagranicznych		133	54	-179
Niepodzielony wynik finansowy	33	-219 723	-228 849	-237 734
Wynik finansowy bieżącego okresu	8	18 621	32 776	23 746
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	34			
Zobowiązania długoterminowe		57 389	50 864	49 012
Kredyty i pożyczki	35			
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	26	15	38
Inne zobowiązania długoterminowe	37			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	53 421	47 213	44 654
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	3 942	3 636	4 320
Pozostałe rezerwy	45			
Zobowiązania krótkoterminowe		159 324	193 097	202 914
Kredyty i pożyczki	35	35 285	96 819	105 606
Pozostałe zobowiązania finansowe	36	16	33	39
Zobowiązania handlowe	38	91 955	63 810	62 502
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		18	134	7
Pozostałe zobowiązania	39	14 403	7 958	14 375
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	43			
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	44	1 880	1 297	1 698
Pozostałe rezerwy	45	15 767	23 046	18 687
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7			
PASYWA RAZEM		791 759	799 827	798 477
Wartość księgowa na akcję w zł.		4,03	3,90	3,83

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2010 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	632 629	98 839	54	-196 073	0	-2 513	555 866
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	22 930	632 629	98 839	54	-196 073	0	-2 513	555 866
Emisja akcji								
Podział zysku netto		23 650			-23 650			
Wypłata dywidendy								
Wynik finansowy netto						18 621		18 621
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji								
Opcje menadżerskie		480						480
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				79				79
Umorzenie akcji								
Zakup akcji własnych								
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	22 930	656 759	98 839	133	-219 723	18 621	-2 513	575 046
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2009 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	22 957	654 464	41 934	-226	-188 811	0	-725	529 593
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-784			-784
Kapitał własny po korektach	22 957	654 464	41 934	-226	-189 595	0	-725	528 809
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Podział zysku netto		34 958			-34 953			5
Wypłata dywidendy					-4 301			-4 301
Opcje menadżerskie		810						810
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				280				280

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Akcje własne	Razem kapitały własne
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		-57 630	57 630					
Wynik finansowy netto						32 776		32 776
Umorzenie akcji	-27	27	-725				725	
Zakup akcji własnych							-2 513	
Kapitał własny na dzień 31.12.2009	22 930	632 629	98 839	54	-228 849	32 776	-2 513	555 866
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2009 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	22 957	654 464	41 934	-226	-188 811	0	-725	529 593
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-1 000			-1 000
Kapitał własny po korektach	22 957	654 464	41 934	-226	-189 811	0	-725	528 593
Emisja akcji								
Koszt emisji akcji								
Płatności w formie akcji własnych								
Podział zysku netto		43 627			-43 622			5
Wypłata dywidendy					-4 301			-4 301
Opcje menadżerskie		618						618
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji		-57 630	57 630					
Zmiana różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych				47				47
Wynik finansowy netto						23 746		23 746
Umorzenie akcji	-27	27	-725				725	
Korekty konsolidacyjne								
Zakup akcji własnych							-2 157	
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	22 930	641 106	98 839	-179	-237 734	23 746	-2 157	546 551

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2010- 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	23 741	34 887	11 415	12 898
Korekty razem:	22 252	36 902	-10 484	18 305
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
Amortyzacja	18 528	19 615	6 076	6 591
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	41	177	535	275
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 029	3 449	171	888
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 203	231	42	125
Zmiana stanu rezerw	-6 390	-1 742	-2 953	-445
Zmiana stanu zapasów	-17 747	-11 742	-7 144	3 665
Zmiana stanu należności	-5 480	54 223	-11 461	4 916
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 993	-28 829	2 379	-397
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-2 353	-89	1 753	1 811
Inne korekty	834	1 609	118	876
Gotówka z działalności operacyjnej	45 993	71 789	931	31 203
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-437	-491	-106	-453
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 556	71 298	825	30 750
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	8 070	542	5 032	50
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 070	292	32	50
Zbycie inwestycji w nieruchomości				
Zbycie aktywów finansowych				
Inne wpływy inwestycyjne	5 000	250	5 000	
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
Wydatki	8 117	17 726	3 188	7 145
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 113	11 702	3 188	3 944
Nabycie inwestycji w nieruchomości				
Wydatki na aktywa finansowe		4 500		3 200
Inne wydatki inwestycyjne	4	1 524		1
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-47	-17 184	1 844	-7 095
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	9 954		-895	-73
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki	9 942		-883	-73
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe	12		-12	
Wydatki	78 404	31 716	7 581	16 934
Nabycie udziałów (akcji) własnych		2 157	0	2 157
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	5 000	4 281	5 000	4 281
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spłaty kredytów i pożyczek	71 227	21 378	2 155	9 386
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				-109
Odsetki	1 889	3 719	395	1 220
Inne wydatki finansowe	288	181	31	-1
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-68 450	-31 716	-8 476	-17 007

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2010- 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
D. Przepływy pieniężne netto razem	-22 941	22 398	-5 807	6 648
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-21 659	22 424	-4 682	6 668
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-11	-27	268	-14
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 268	5 071	10 134	20 821
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 327	27 469	4 327	27 469

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skrócone śródroczne 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym. 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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2010 roku 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. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli 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 wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

Z uwagi na nieistotne kwotowo udział udziałowców należących do udziałowców niesprawujących kontroli dla spółek Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. objętych konsolidacją pełną dokonano uproszczenia i pominięto je w rozliczeniach wzajemnych transakcji.

Zatem na 30.09.2010 r.; 31.12.2009 r. oraz 30.09.2009 r. kapitały mniejszości w skonsolidowanym sprawozdaniu nie występują.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujemnie 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. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2009 i 2010 r. oraz 31.12.2009 jednostki stowarzyszone nie występują.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okresy kończące się 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2010	30.09.2009
Jutrzenka Holding S.A.	Jednostka dominująca	
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	100	100
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	99,5	99,5
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	100	100
Celmar Trading SRL Bukareszt	98,99	98,99
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	99,85	99,85

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

Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Organizacja Grupy oparta jest na segmentach określonych w podziale na rodzaje oferowanych wyrobów, towarów i usług.

W Grupie zostały wyróżnione następujące segmenty branżowe:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, bomboniere, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe, wyroby wschodnie (prażone owoce), krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrzenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grzeński, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne;
- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena;
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, herbat i dodatków cukierniczych pod markami Ziołopex, Appetita, Siesta.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujemowane 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, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujemowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Niezależnie od sposobu dokumentowania przyznawanych odbiorcom bonusów Spółki Grupy ujemują ich wartość jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Rezerwy na bonusy należne, lecz do dnia bilansowego nieudokumentowane również korygują przychody ze sprzedaży. Niewykorzystane rezerwy na bonusy zwiększają pozostałe przychody operacyjne.

Koszty działalności operacyjnej to koszty związane ze zwykłą działalnością spółki. Do kosztów uzyskania przychodów zaliczany jest koszt własny sprzedaży produktów, usług, koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Koszty akwizycji nowych podmiotów

Z uwagi na istotny wpływ na bieżący wynik finansowy koszty związane z organizacją akwizycji, tj. doradztwo finansowe, przeprowadzenie d.d. finansowe i podatkowe, koszty pozyskania finansowania, itd. nowych podmiotów gospodarczych wyodrębnia się w osobnej pozycji RZIS.

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujemowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów oraz przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu takiego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółki spodziewają się odzyskać.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne to pozycje pozostające w związku pośrednim z podstawową działalnością spółki. Koszty i przychody finansowe ujmowane są w wynikach okresu, którego dotyczą, z wyjątkiem kosztów bezpośrednio związanych z nabyciem, budową składnika aktywów.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmowane są w wartości nominalnej otrzymanej dotacji na dobro pozostałych przychodów. Ujęcie w sprawozdaniu finansowym następuje w okresie otrzymania dotacji.

Podatki

Spółki Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. stanowią samodzielne podmioty dla rozliczeń z tytułu podatku dochodowego z budżetem, tym samym Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. Bieżący podatek dochodowy ujmowany jest metodą zobowiązań bilansowych w wartości nominalnej. Do ustalenia wartości w danym roku obrotowym przyjmowane są obowiązujące stawki podatku. Podatek dochodowy zagranicznych spółek zależnych ustalany jest według obowiązującego, lokalnego prawa podatkowego.

Podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich istotnych dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich istotnych ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikowana jest na każdy dzień bilansowy. 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. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego w Spółkach tworzona jest także wobec podatkowego uznania za koszt uzyskania przychodu amortyzacji podatkowej nieuwjętych w księgach znaków towarowych: Grzeński, Jutrzenka i Hellena. 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.

Podatek odroczony wykazywany jest przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą występować w okresie, w którym zgodnie z przewidywaniami nastąpi odwrócenie różnic przejściowych. Jeżeli nie ma pewności odwrócenia się ujemnych różnic przejściowych w okresie przewidzianym przez obowiązujące przepisy podatkowe spółki odpstępują od ujmowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Pasywa z tytułu dodatnich różnic przejściowych tworzone są w pełnym zakresie, niezależnie od przyszłych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych w spółkach Grupy mieści się w poniższych przedziałach:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty (prawa wieczystego użytkowania)	-	-
Budynki i budowle	2,0 – 12,50%	50– 8 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5 – 50 %	20– 2 lat
Urządzenia biurowe	6,67–40 %	15–2,5 lat
Środki transportu	6,67 – 20 %	15 –5 lat
Komputery	20 – 40%	5 –2,5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 %	10 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty

wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Nieruchomości w Kostrzynie, mimo że jest przedmiotem umowy najmu, to usługi wykonywane przez spółkę celową Grupy na jej terenie świadczono są wyłącznie na potrzeby Jutrzenki Colian sp. z o.o. Z tego względu grunty, budynki i budowle w Kostrzynie nie zostały przekwalifikowane do nieruchomości inwestycyjnych.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania są poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

MSR 36 wymaga testowania: wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i takich, które nie są jeszcze gotowe do użytkowania - co rok, zaś pozostałych składników aktywów - gdy występują do tego przesłanki. Identyfikacja ta jest pierwszym krokiem testowania pod kątem utraty wartości posiadanych przez Grupę aktywów niefinansowych.

Testowanie odbywa się na minimalnym poziomie pojedynczego składnika aktywów bądź ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość firmy testuje się na poziomie pogrupowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, lecz nie może to być poziom wyższy niż poziom segmentu operacyjnego, będącego częścią składową jednostki zaangażowanej w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty.

Z utratą wartości aktywów mamy do czynienia, gdy wartość aktywów wykazana w bilansie jest niezgodna z ich faktyczną wartością, a ściślej kiedy wartość odzyskiwalna jest niższa niż wartość bilansowa. Wartość odzyskiwalna jest równa wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, w zależności od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa to wartość rynkowa składników majątku, bądź też wartość tych składników, nierzadko wyznaczana przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego. Ze względu na trudności z pozyskaniem informacji z rynku, często łatwiejsze jest wyznaczenie wartości użytkowej.

Wartość użytkową ustala się w wartości netto planowanych przepływów pieniężnych oczekiwanych z użytkowania aktywów. Komponentami, wpływającymi na wartość użytkową są: przepływy pieniężne, stopa dyskontowa oraz wartość końcowa. Składniki aktywów prezentowane w sprawozdaniu finansowym nie mogą przyjmować wartości wyższych niż odzyskiwalne.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego na mocy, której następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania leasingowe.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Instrumenty finansowe

Dla potrzeb wyceny składnika instrumentów finansowych po początkowym ujęciu spółki tworzące Grupę Kapitałową kwalifikują instrumenty finansowe do czterech następujących kategorii:

- (a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- (c) pożyczki i należności,
- (d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Po początkowym ujęciu, spółki tworzące Grupę wyceniają instrumenty finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- (a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- (b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz
- (c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Po początkowym ujęciu, spółki tworzące Grupę wyceniają zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- (a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na aktywnym rynku, które musi być rozliczone przez dostawę tego instrumentu, wycenianego według kosztu, gdyż jego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona,
- (b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu lub ujmowanych z zastosowaniem podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku wg następujących zasad:

-Materiały i towary: wg metody średnioważonej;

-Produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Należności handlowe i pozostałe

Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Generalna zasada tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- w stosunku do należności przeterminowanych w przedziale od 180 dni do 365 dni Spółka dokonuje odpisów w wysokości 50% wartości należności,

-przeterminowanych powyżej 365 dni odpisuje w 100%.

Każdorazowo indywidualnie weryfikuje się potrzebę tworzenia odpisów.

Spółki Grupy stosują w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług terminy zapadalności w przedziale od 30 do 90 dni.

Po początkowym ujęciu należności wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich należności w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy, należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu należności o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni. Spółki Grupy odstępują się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd danej Spółki uzna to za zasadne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Ujemne saldo rachunku bieżącego wykazywane jest jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki”.

Rozliczenia międzyokresowe

Stosownie do zasady memoriału w księgach rachunkowych Spółek ujmowane są wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych Spółki zaliczają do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, z podziałem na długo- i krótkoterminowe:

1) krótkoterminowe - to rozliczenia, które będą trwały nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,

2) długoterminowe - to rozliczenia mające trwać dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podział ten ma charakter płynny i odpowiednio do zmiany okresu ich dalszego rozliczania od dnia bilansowego, będą następowały przeklasyfikowania rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Zaliczone do aktywów czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów są następnie, stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń odpisywane w ciężar odpowiednich kont wynikowych – aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży, a nie w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana, zgodnie z MSSF 5, to taka część jednostki gospodarczej, która została zbyta lub jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży oraz:

- stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności;
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności, lub
- jest jednostką zależną nabytą (przejętą) wyłącznie w z zamiarem jej odsprzedaży.

Przewiduje się zaniechanie prowadzonej działalności handlowej na terenie Ukrainy przez spółkę zależną Kolanski Trade Ukraina z siedzibą w Doniecku przez likwidację spółki.

Uchwały Zarządu spółek Ziolopec sp. z o.o. i Jutrzenka Holding S.A. w sprawie celowości likwidacji, udzielające jednocześnie pełnomocnictwa do wszelkich czynności związanych z podjęciem uchwały zgromadzenia wspólników o likwidacji spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane są jako działalność przewidziana do zaniechania. W okresie trzech kwartałów 2010 r. ograniczono prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów oraz kontynuowano procedurę likwidacyjną.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie skonsolidowanym w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym skorygowany o przeszacowanie hiperinflacyjne.

Kapitał zakładowy wynika z objęcia akcji spółki dominującej przez jej akcjonariuszy i jest wykazany według wartości nominalnej, w wysokości stanowiącej iloczyn wyemitowanych i objętych oraz należycie opłaconych akcji i wartości nominalnej jednej akcji zgodnej ze Statutem spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Spółek i skorygowany o przeszacowanie hiperinflacyjne przypadające na jedną akcję.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów spółki są zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzją o utworzeniu rezerwy podejmują zarządy spółek. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się według następujących tytułów:

- 1) rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- 2) rezerwy na świadczenia pracownicze,
- 3) pozostałe rezerwy.

W pozycji pozostałych rezerw prezentuje się głównie rezerwy na koszty usług marketingowych wynikających z zawartych z kontrahentami umów.

Kwoty rezerw, zależnie od tego, jaki charakter mają zdarzenia, na które się je tworzy, obciążają odpowiednio: koszty operacyjne, pozostałe koszty operacyjne lub koszty finansowe. Natomiast niewykorzystane rezerwy zwiększają: pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Z kolei powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Świadczenia pracownicze

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, w innych przypadkach są one amortyzowane przy zastosowaniu metody liniowej przez średni okres, w którym świadczenia stają się nabyte. Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości godziwej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po skorygowaniu o nieujęte koszty przeszłego zatrudnienia oraz pomniejszone o wartość godziwą aktywów programu. W przypadku nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, w bilansie ujmowany jest składnik aktywów do poziomu kosztów przeszłego zatrudnienia powiększonych o wartość bieżącą dostępnych refundacji i obniżeń dotyczących przyszłych składek do programu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółkach pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 t odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółki tworzą rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego. Ze względu na istotność nie podlegają dyskontowaniu zobowiązania o terminie płatności nie przekraczającym 120 dni.

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują się w Grupie od 30 do 60 dni.

Płatności w formie akcji

Poza omówioną poniżej darowizną akcji Jutrzenka Holding S.A. nie występują inne płatności w formie akcji własnych. Zgodnie ze złożonym Spółce oświadczeniem Pan Jan Kolański zobowiązał się przekazać w formie darowizny pracownikom i osobom, o których mowa poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki, za każdą nabytą akcją serii C, pod warunkiem, iż w dniu darowizny nadal pozostawać będą w stosunku pracy ze spółką, której byli pracownikami lub będą nadal współpracować na podstawie innego niż stosunek pracy stosunku prawnego ze spółką, w której pracowały lub z którą współpracowały w dniu objęcia akcji serii C.

Uprawnieni pracownicy otrzymają jako darowiznę za każdą nabytą przez nich akcją serii C, następującą liczbę akcji:

- wyższa kadra menedżerska - 3 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat, 4 akcje po upływie 4 lat i 4 akcje po 5 latach od dnia nabycia akcji serii C,
- dyrektorzy i wyższe kierownictwo - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, 4 akcje po upływie 3 lat od dnia nabycia akcji serii C,
- kluczowi kierownicy - 2 akcje po upływie 1 roku, 3 akcje po upływie 2 lat, od dnia nabycia akcji serii C,
- kierownicy i kluczowi specjaliści - 3 akcje po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C,
- specjaliści – 1 akcja po upływie 1 roku od dnia nabycia akcji serii C.

Jednocześnie Pan Jan Kolański zastrzegł sobie prawo realizacji darowizny w formie pieniężnej, czyli przekazania uprawnionym osobom w pieniądzu wartości rynkowej, powyżej określonych akcji Jutrzenki, na dzień dokonania darowizny. Ponadto zastrzegł sobie również prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszego zobowiązania, przed zawarciem umowy zobowiązującej do zawarcia umowy darowizny w przypadku, gdyby wykonanie powyższego zobowiązania nie mogło nastąpić bez uszczerbku dla jego sytuacji finansowej.

Wyraził jednocześnie zgodę, aby szczegółowe warunki dokonania darowizny oraz spis uprawnionych osób określił Regulamin Programu Opcji Pracowniczo - Menedżerskich, który zostanie przyjęty przez upoważniony do tego przez Walne Zgromadzenie Zarząd Emitenta.

W związku z §3 Uchwały Nr 6 z dnia 26 kwietnia 2007 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz oświadczeniem Pana Jana Kolańskiego z dnia 11 czerwca 2007 r. złożonym Spółce i dotyczącym darowizny akcji na rzecz pracowników i menedżerów Spółki, Zarząd uchwalił w dniu 15 czerwca 2007 roku Regulamin Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich. Zgodnie z powyżej wskazaną Uchwałą regulamin został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

W spółkach objętych programem opcji menedżerskich zarezerwowano kwoty z bieżącego wyniku finansowego za okres trzech kwartałów 2010 r. oraz rok 2009 z przeznaczeniem na realizację ww. opcji proporcjonalnie do upływu czasu. Dane przedstawia poniższa tabela.

Nazwa spółki	2009 r.	Okres od 01.01. do 30.09.2010 r.
	wartość zatrzymanego zysku na ewentualną realizację opcji pracowniczych przez spółki (tys. PLN)	
Jutrzenka Colian sp. z o.o.	598	319
Ziolopec sp. z o.o.	182	119
Colian Logistic sp. z o.o.	30	42
Jutrzenka Holding S.A.	0	0
razem	810	480

W raporcie bieżącym numer 8/2010 z dnia 29 marca 2010 r. Zarząd Jutrzenki Holding S.A. poinformował, że w dniu 25 marca 2010 roku otrzymał od Jana Kolańskiego informację w trybie artykułu 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, iż w wyniku umów darowizny na rzecz 77 pracowników oraz osób współpracujących z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zbył 148 500 akcji Spółki Jutrzenka Holding S.A. Umowy były podpisywane do 23 marca 2010 r. Wartość wszystkich darowizn wynosiła 613 152 zł. i została obliczona wg kursu zamknięcia z dnia poprzedzającego dzień zawarcia każdej z transakcji. Darowizny zostały zrealizowane zgodnie:

- z uchwałą Zarządu Spółki nr 23/2007 z dnia 15 czerwca 2007 roku w sprawie regulaminu Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich;

- z oświadczeniem złożonym Spółce przez Prezesa Spółki z dnia 11 czerwca 2007 roku, w której Pan Jan Kolański złożył deklarację przekazania części swoich akcji pracownikom oraz osobom współpracującym, które wezmą udział w ofercie publicznej akcji serii C; o czym Spółka informowała w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym w dniu 23 stycznia 2008 r..

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym je poniesiono zgodnie z podejściem wzorcowym określonym w MSR 23.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że można je przyporządkować bezpośrednio nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Są one wtedy aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Wypłata dywidend

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy, udziałowców ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie właścicieli.

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 Spółki prowadzą działalność („waluta funkcjonalna”). Skrócone śródroczne skonsolidowane 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.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 września 2010 roku dotyczy rezerw na ewentualne roszczenia i sprawy sądowe oraz zobowiązań warunkowych. Szczegóły zostały przedstawione w notce 41.

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. Dla posiadanych umów leasingujących środki transportu zakwalifikowano je do kategorii leasingu finansowego.

W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Grupa nie posiada umów leasingu nieruchomości komercyjnych.

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.

Utrata wartości aktywów

Spółki Grupy przeprowadziły testy na utratę wartości udziałów, wartości firmy oraz posiadanych znaków towarowych wg stanu na 31 grudzień 2009 r. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W okresie trzech kwartałów 2010 r. nie przeprowadzono ponownych testów na utratę wartości. Ewentualne zmiany przyjętych założeń dla 9 miesięcy 2010 r. z punktu wyników wyceny są zdaniem Spółki nieistotne. Ponowna wycena zostanie przeprowadzona do sprawozdania rocznego za 2010 r.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 44. Zmiana wskaźników finansowych będących podstawą szacunku tj. wzrost stopy dyskonta o 1% i spadek wskaźnika wynagrodzeń o 1% nie spowodowałyby istotnego dla oceny sprawozdania spadku rezerwy.

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. W wyniku zastosowania zasady ostrożności nie tworzą aktywa na podatek odroczonej od straty podatkowej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

W Grupie nie występują kontrakty długoterminowe, tym samym niepewność szacunków dotycząca ujęcia procentowego zaawansowania prac nie ma wpływu na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie.

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. W 2009 r. nie dokonano zmian wartości szacunkowych.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku.

➤ 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 zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Grupa zaczęła stosować MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ Poprawki do MSSF 2009

Rada 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 obowiązuje dla okresów 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 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 „Umowy o usługi koncesjonowane”

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 zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów 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 zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”**

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 zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

➤ **KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez 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 zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółki Grupy zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółki obecnie analizują konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

VII. 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 są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Grupy, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO 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:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	44 515	38 355
Sprzedaż produktów	393 641	380 014
Sprzedaż usług	5 461	3 808
SUMA przychodów ze sprzedaży	443 617	422 177
Pozostałe przychody operacyjne	5 870	8 798
Przychody finansowe	2 535	2 490
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	452 022	433 465
Przychody z działalności zaniechanej	334	581
SUMA przychodów ogółem	452 356	434 046

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Informacje dotyczące poszczególnych segmentów działalności operacyjnej Grupy Jutrzenka Holding S. A. prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dokonując klasyfikacji segmentów operacyjnych w Grupie kierowano się zasadą, że segment operacyjny jest częścią składową Jednostki:

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

Oznacza to, że do segmentu zaliczamy takie części składowe jednostki i w takiej formie je prezentujemy w jakiej analizuje je kierownictwo jednostki i na jej podstawie podejmuje strategiczne decyzje. A więc będzie to prezentacja pochodząca z rachunkowości zarządczej Spółek dla poszczególnych kierowników pionów czy departamentów odpowiedzialnych za swoje komórki.

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:

Grupa Kapitałowa Jutrzenka Holding S.A. obejmuje jednostki gospodarcze prowadzące działalność produkcyjną w branży spożywczej oraz działalność handlową, polegającą na sprzedaży, głównie wyrobów własnych Grupy. Głównym czynnikiem przyjętym do określenia segmentów operacyjnych były wytwarzane produkty, które można zakwalifikować do podobnej grupy produktowej np. słodczy, napoje, dodatki kulinarne.

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

Sprawozdawczość segmentowa Grupy Kapitałowej oparta jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie Grupy odbywa się w podziale na segmenty, uwzględniające rodzaj oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą oferującą inne wyroby i usługi.

Dla celów sprawozdawczości wydzielono w grupie kapitałowej 3 segmenty branżowe:

- segment słodki,
- segment napojów,
- segment kulinarny.

Wyróżnione segmenty branżowe obejmują produkcję i sprzedaż poniżej wymienionych grup produktowych:

- segment słodczy jest producentem i dostawcą bogatej oferty wyrobów cukierniczych takich jak np. czekolady, wyroby czekoladowe, bomboniere, pieczywo cukiernicze trwałe, w tym wafle i herbatniki, cukierki, drażetki, karmelki, wyroby żelowe,

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wyroby wschodnie (prażone owoce), krówki i wiele innych asortymentów pod markami parasolowymi Jutrenka i Goplana oraz szeregu marek produktowych takich jak np. Grześki, Jeżyki, Akuku, Brando, Mella, Wafle Familijne,

- segment napojów obejmuje produkcję i dystrybucję napojów gazowanych i niegazowanych pod marką Hellena,
- segment kulinarny jest producentem i dostawcą szerokiego asortymentu przypraw sypkich zarówno jednorodnych jak i mieszanek, marynat, herbat, bakalii i dodatków cukierniczych pod markami Ziolopec, Appetita, Siesta.

Podział dotyczący obszarów geograficznych przeprowadzono opierając się na kryterium lokalizacji geograficznej klientów. Przyjęto podział na przychody osiągnięte od klientów zlokalizowanych na terytorium Polski oraz przychody od klientów zlokalizowanych poza granicami kraju.

Grupa działa przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, nakłady i aktywa dotyczące segmentów poza terenem Polski wynoszą mniej niż 2% odpowiednich wartości.

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

	01.01.2010 - 30.09.2010		01.01.2009 - 30.09.2009	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	414 224	93,37	387 573	91,80
Eksport, w tym:	29 393	6,63	34 604	8,20
Unia Europejska	18 564	4,18	18 536	4,39
Kraje byłego ZSRR	1 381	0,31	9 773	2,32
USA	1 990	0,45	2 463	0,58
Azja	1 365	0,32	2 832	0,67
Pozostałe	6 093	1,37	1 000	0,24
Razem	443 617	100,00	422 177	100,00

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09. 2010 r.

	Segment słodczy	Segment kulinarny	Segment napojów	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	300 229	82 207	57 166	9 884	334		449 820
Sprzedaż na zewnątrz	299 937	80 980	57 160	5 539	52		443 668
Pozostałe przychody operacyjne	292	1 227	6	4 345	282		6 152
Koszty segmentu	264 501	76 994	64 558	11 802	359		418 214
Pozostałe koszty operacyjne	3 140	1 903	108	2 537			7 688
Wynik segmentu	32 588	3 310	-7 500	-4 455	-25		23 918
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-24		-24
Zysk z działalności operacyjnej	32 588	3 310	-7 500	-4 455	-25		23 918
Przychody finansowe		83		2 452	1		2 536
Koszty finansowe	379	1 089	493	753			2 714
Zysk przed opodatkowaniem	32 209	2 304	-7 993	-2 756	-24		23 740
Odpis wartości firmy							
Podatek dochodowy	7 404	327	418	-3 030			5 119
Zysk netto roku obrotowego	24 805	1 977	-8 411	274	-24		18 621

Amortyzacja środków trwałych	13 876	658	2 180	176	4		16 894
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	1 004	6	571	53			1 634
Odpis aktualizujący wartość firmy							
Odpis aktualizujący wartość zapasów	500	527					1 027
Odwrocenie odpisu aktualizującego zapasy	160	333					493
Odpis aktualizujący wartość należności		354		1 202			1 556
Odwrocenie odpisu aktualizującego należności		404		1 464			1 868
Odpis aktualizujący wartość udziałów							

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment kulinarny	Segment napojów	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Wyceny finansowe przychody				290			290
Koszty finansowe				2			2
Pozostałe koszty		119		360			479

Skonsolidowane aktywa ogółem	854 499	81 540	99 957	802 883	215	-1 047 335	791 759
Aktywa segmentu	854 499	81 540	99 957	802 883	215	-1 047 335	791 759
Skonsolidowane pasywa ogółem	217 733	75 345	5 862	1 539 939	215	-1 047 335	791 759
Pasywa segmentu	217 733	75 345	5 862	1 539 939	215	-1 047 335	791 759
Nakłady inwestycyjne na:	4 237	48	1 272	2 556			8 113
rzeczowe aktywa trwałe	4 237	48	1 272	530			6 087
wartości niematerialne i prawne				396			396
aktywa trwałe do zbycia - grunt				1 630			1 630

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych (branżowych) występujących w okresie 01.01.- 30.09. 2009 r.

	Segment słodczy	Segment kulinarny	Segment napojów	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Przychody ogółem	306 944	76 111	39 577	8 343	577		431 552
Sprzedaż na zewnątrz	301 400	74 992	39 541	6 244	577		422 754
Pozostałe przychody operacyjne	5 544	1 119	36	2 099			8 798
Koszty segmentu	256 778	72 443	42 252	10 098	946		382 517
Pozostałe koszty operacyjne	384	2 116	290	8 015	158		10 963
Wynik segmentu	47 259	1 477	-2 965	-7 172	-527		38 072
Wynik netto na sprzedaży działalności zaniechanej					-524		-524
Zysk z działalności operacyjnej	47 259	1 477	-2 965	-7 172	-527		38 072
Przychody finansowe	1 392	76		1 023	3		2 494
Koszty finansowe	2 166	1 186	1 359	920			5 631
Zysk przed opodatkowaniem	46 485	367	-4 324	-7 069	-524		34 935
Odpis wartości firmy				48			48
Podatek dochodowy	7 859	616	502	2 164			11 141

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Segment słodczy	Segment kulinarny	Segment napojów	Wartości nieprzypisane do segmentów	Działalność zaniechana	Korekty konsolidacyjne	Razem Grupa
Zysk netto roku obrotowego	38 626	-249	-4 826	-9 281	-524		23 746
Amortyzacja środków trwałych	12 325	710	2 944	1 976	5		17 960
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	967	7	571	100			1 645
Odpis aktualizujący wartość firmy					48		48
Odpis aktualizujący wartość zapasów		415					415
Odwrócenie odpisu aktualizującego zapasy	440	570					1 010
Odpis aktualizujący wartość należności		686		7 868	158		8 712
Odwrócenie odpisu aktualizującego należności		93		4 091			4 184
Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych				1 131			1 131
Odwrócenie odpisu aktualizującego aktywa trwałe				9			9
Wyceny finansowe przychody		1 983		1 403			3 386
Wyceny finansowe koszty		1 810		194			2 004

Skonsolidowane aktywa ogółem	809 863	78 181	102 419	848 393	499	-1 040 878	798 477
Aktywa segmentu	809 863	78 181	102 419	848 393	499	-1 040 878	798 477
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych							
Skonsolidowane passywa ogółem	179 799	70 962	48 209	1 539 886	499	-1 040 878	798 477
Passywa segmentu	179 799	70 962	48 209	1 539 886	499	-1 040 878	798 477
Nakłady inwestycyjne na:	4 001	3 215	1 437	55	2		8 710
rzeczowe aktywa trwałe	4 001	34	1 437	55	2		5 529
wartości niematerialne i prawne		3 181					3 181

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Amortyzacja	18 605	19 615
Zużycie materiałów i energii	192 574	194 953
Usługi obce	118 737	81 039
Podatki i opłaty	3 605	4 409
Wynagrodzenia	43 023	48 826
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 496	10 300
Pozostałe koszty rodzajowe	1 558	1 646
Rezerwy gwarancyjne		
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	387 598	360 788
Zmiana stanu produktów	-4 018	-5 612
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	445	-1 630
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-103 219	-84 057
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-33 396	-38 301
Koszty ogólnozakładowe dotyczące akwizycji nowych podmiotów	-3 674	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	243 736	231 188

W okresie trzech kwartałów 2010 r. poniesiono koszty akwizycji nowych podmiotów gospodarczych na kwotę 3 674 tys. PLN. Wydatki dotyczyły zakupu usług obcych, głównie prawnych oraz doradczo-finansowych.

Prezentowane koszty rodzajowe Grupy dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 303	143
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw	1 386	4 367
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	1 766	3 423
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	349	401
Dotacje rządowe		
Odpisanie przeterminowanych zobowiązań		79
Spłata odpisanych wierzytelności	33	
Nadwyżki inwentaryzacyjne	587	31
Korekta lat ubiegłych		
Zwrot kosztów sądowych	17	10
Amortyzacja dotowanych środków trwałych		5
Pozostałe	429	339
Razem	5 870	8 798

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Strata ze zbycia majątku trwałego	90	138
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw	2 481	17
Darowizny	217	126
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	635	17
Odpisy aktualizujące aktywa	2 374	7 605
Odpisane należności	8	178
Likwidacja zapasów	615	556

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Kary umowne	389	155
Koszty lat ubiegłych	181	1 455
Koszty powypadkowe	240	174
Pozostałe	458	431
Razem	7 688	10 852

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Aktywa finansowe		
Należności	1 347	6 058
Zapasy	1 027	415
Wartość firmy		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe		1 132
Razem	2 374	7 605

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody z tytułu odsetek	1 616	2 154
Dywidendy otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	919	336
Wycena instrumentów pochodnych		
Pozostałe		
Razem	2 535	2 490

Koszty finansowe	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Koszty z tytułu odsetek	1 738	4 109
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	662	856
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		484
Aktualizacja wartość inwestycji		
Prowizje bankowe	315	182
Pozostałe		
Razem	2 715	5 631

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 września 2010 i 2009 roku przedstawiają się następująco:

Podatek dochodowy wykazany w RZiS	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Bieżący podatek dochodowy	235	488
Dotyczący roku obrotowego	235	488
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	4 885	10 653
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 885	10 653
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	5 120	11 141

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych dotyczy w 2010 r. zagranicznej spółki zależnej Celmar Trading S.R.L. Rumunia w kwocie 8 tys. PLN i stanowi podatek ryczałtowy – jest ustalany w proporcji do przychodów okresu minionego.

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. Podatek odroczony wykazany w kapitale własnym nie występuje w prezentowanych okresach.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2010	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2010
Rezerwy na świadczenia pracownicze – odpisy emerytalno-rentowe, urlopy wypoczynkowe	4 933	900	118	5 715
Rezerwy na koszty handlowe	15 869	26 029	20 386	21 512
Rezerwy na premię	9 973	2 356	10 970	1 359
Pozostałe rezerwy	3 015	10 088	8 383	4 720
Znak towarowy	158 595		13 994	144 601
Ujemne różnice kursowe	317	898	1 066	149
Straty podatkowe do odliczenia w okresach następnych		21 416		
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	814	449	258	1 005
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach				0
Odpisy aktualizujące zapasy	2 061	1 027	1 019	2 069
Odpisy aktualizujące należności	2 989	3 143	2 903	3 229
Memoriałowe odsetki od kredytu	249	885	1 133	1
Korekta wyniku straty z lat ubiegłych				0
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	6 185			6 185
Zapłacony odpis na ZFŚS			22	
Suma ujemnych różnic przejściowych	205 000	67 191	60 230	211 961
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	38 950	12 767	11 444	40 273

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2010	zwiększenia	zmniejszenia	30.09.2010
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	247 737	40 626	8 816	279 547
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej				
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				
Przeszacowanie kontraktów walutowych (zabezpieczenia przepływów pieniężnych) do wartości godziwej				
Dodatnie różnice kursowe		262	262	
Należne odsetki	698	684	83	1 299
ZFŚS		1 498	1 224	
Pozostałe	52		10	42
Suma dodatnich różnic przejściowych	248 487	43 070	10 395	281 162
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	47 213	8 183	1 975	53 421

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	40 273	41 008
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	53 421	44 654
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-13 148	-3 646

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa przewiduje zaniechanie prowadzonej działalności handlowej na terenie Ukrainy przez spółkę zależną Kolanski Trade Ukraina (KTU) z siedzibą w Doniecku i likwidację spółki.

Uchwały Zarządu spółek Ziolopec Sp. z o.o. i Jutrzenka Holding S.A. w sprawie celowości likwidacji, udzielające jednocześnie pełnomocnictwa do wszelkich czynności związanych z podjęciem uchwały zgromadzenia wspólników o likwidacji spółki zostały podjęte dnia 16 lutego 2009 r. Dane o przychodach, kosztach i wynikach działalności spółki Kolanski Trade Ukraina prezentowane są jako działalność przewidziana do zaniechania. W okresie trzech kwartałów 2010 roku ograniczono prowadzenie działalności gospodarczej przez minimalizowanie posiadanych zasobów oraz kontynuowano procedurę likwidacyjną

Wyniki finansowe Kolanski Trade Ukraina przedstawiają się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody	333	577
Koszty	358	1 105
Zysk / strata brutto	-25	-528
Przychody/koszty finansowe netto	1	4
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-24	-524
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	-24	-524
Podatek dochodowy:		
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem		
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia		
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	-24	-524

Aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do likwidacji spółki Kolanski Trade Ukraina

Główne pozycje aktywów i zobowiązań wycenione według wartości niższej spośród: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 30 września 2010 roku i na dzień 30 września 2009 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Aktywa		
Wartości niematerialne		
Rzeczowe aktywa trwałe	7	17
Zapasy	36	82
Należności z tytułu dostaw i usług	58	376
Pozostałe należności	11	18
Środki pieniężne	103	6
Rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa razem	215	499
Pasywa		
Kapitał własny	-1095	-733
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 306	1 227
Pozostałe zobowiązania	4	5
Kredyty i pożyczki		
Pasywa razem	215	499

Przepływy środków pieniężnych netto dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przepływy z działalności operacyjnej	49	-5
Przepływy z działalności inwestycyjnej	8	
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	57	-5
Zysk przypadający na jedną akcję:	0	0
Podstawowy z działalności zaniechanej	0	0
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Grupa prezentuje w oddzielnej pozycji aktywów aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Poniżej zaprezentowano strukturę rodzajową aktywów przeznaczonych do sprzedaży według wartości dla stanu na dzień 30 września 2010 i 2009 roku.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.09.2009
Grunt	1 927	297	297
Wieczyste użytkowanie gruntów	1 960	1 960	1 960
Budynki i budowle	2 240	2 240	2 240
Maszynty i urządzenia Gr.3-6	5 263	5 602	5 661
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	16	21	21
Wartości niematerialne i prawne - pozwolenie wodno-prawne	3 880	3 880	3 880
suma	15 286	14 000	14 059

Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży dotyczą części przejętego majątku przedsiębiorstwa Hellena Sp. z o.o., które nie będą wykorzystywane w dalszej działalności produkcyjnej segmentu napojów.

W trzecim kwartale 2010 r. zakupiono prawo wieczystego użytkowania gruntu o wartości w cenie nabycia 1 630 tys. PLN z przeznaczeniem do dalszej sprzedaży. Prawo dotyczy działki nr 163 i 168 o powierzchni 0.63.61 ha położonych w Kaliszu KW nr KZ1A/00054377/4 akt notarialny z dnia 19.08.2010r. Grunt zakupiono od jednostki powiązanej Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały.

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 rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

W prezentowanych okresach czynniki rozwodniające nie wystąpiły.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	18 645	24 270
Strata na działalności zaniechanej	-24	-524
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	18 621	23 746
Efekt rozwodnienia:	0	0
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	18 621	23 746

Liczba wyemitowanych akcji

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	142 684 460	143 288 040
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	142 684 460	143 288 040

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

Poniżej prezentujemy wyliczenie średnioważonej liczby akcji z uwzględnieniem dni w poszczególnych przedziałach czasowych za okres trzech kwartałów 2010 roku.

Ilość akcji wg KRS	Akcje własne	Ilość akcji przyjęta do wyliczenia średnioważonej liczby akcji w okresie (1-2)	Okres	Ilość dni	4*5
			od 01.01.20010 do 30.09.2010		
1	2	3	4	5	6
143 359 460	675 000	142 684 460	od 01.01.2010- do 30.09.2010	273	38 952 857 580
					Średnia ważona w okresie
					142 684 460

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Przy wyliczeniu średnioważonej liczby akcji w poszczególnych okresach pomniejszono ich stan o skupione akcje własne w ilościach prezentowanych w powyższej tabeli. Od dnia 5 marca 2009 r., po umorzeniu 151 540 szt. akcji własnych, stan akcji wynosi 143 359 460 szt. i nie uległ zmianie. Liczba akcji średnioważona za odpowiedni okres roku 2009 w ilości 143 288 040 szt. została ustalona według analogicznej metodologii tj. z uwzględnieniem posiadanych akcji własnych.

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

Jednostka dominująca Jutrzenka Holding S.A nie planuje w 2010 roku wypłaty dywidendy. W przypadku zmiany decyzji spółka poinformuje akcjonariuszy oddzielnym komunikatem bieżącym.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:	0	0
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:	0	0
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:	0	0
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	79	-179
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	79	-179

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Grupa nie nalicza podatku dochodowego (nie tworzy również odroczonego podatku dochodowego) od różnic kursowych z wyceny zagranicznych jednostek zależnych, objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Własne	242 831	255 736	258 744
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	68	70	79
Razem	242 899	255 806	258 823

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych w prezentowanych okresach nie występują.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.09.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	40 566	151 093	197 176	16 472	5 604	2 337	413 248
Zwiększenia, z tytułu:	0	909	4 184	450	152	5 395	11 090
- nabycia środków trwałych		909	4 184	450	152	5 395	11 090
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	3 365	376	200	5 558	9 499
- zbycia			2 553	376	188		3 117
- likwidacji			812		12		824
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
- inne							0
- oddanie z inwestycji do użytkowania						5 558	5 558
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2010	40 566	152 002	197 995	16 546	5 556	2 174	414 839
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	25 898	118 950	9 023	3 393	0	157 264
Zwiększenia, z tytułu:	0	4 282	10 197	1 970	608	0	17 057
- amortyzacji		4 282	10 197	1 970	452		16 901
- przeszacowania							0
- inne					156		156
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	2 193	168	198	0	2 559
- likwidacji			777		10		787
- sprzedaży			1 416	168	188		1 772
- przeszacowania							0
- inne							0
Umorzenie na dzień 30.09.2010	0	30 180	126 954	10 825	3 803	0	171 762
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	213	0	0	0	213
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 30.09.2010	0	0	213	0	0	0	213
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2010	40 566	121 822	70 828	5 721	1 753	2 174	242 864

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.09.2010 r. wynosi 35 tys. PLN.

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	40 566	150 506	190 700	17 219	5 503	3 339	407 833
Zwiększenia, z tytułu:	0	609	8 082	848	145	8 466	18 150
- nabycia środków trwałych		609	8 032	815	142	8 466	18 064
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania			25	8			33
- otrzymania aportu							0
- inne			25	25	3		53
Zmniejszenia, z tytułu:	0	22	1 606	1 595	44	9 468	12 735
- zbycia			342	1 422			1 764
- likwidacji		22	764	84	29		899
- sprzedaży spółki zależnej							0
- przeszacowania			6	89	15		110
- wniesienia aportu							0
- inne			494				494
- oddanie z inwestycji do użytkowania						9 468	9 468
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	40 566	151 093	197 176	16 472	5 604	2 337	413 248
Umorzenie na dzień 01.01.2009	0	20 080	105 197	7 572	2 730	0	135 579
Zwiększenia, z tytułu:	0	5 826	14 804	2 605	683	0	23 918
- amortyzacji		5 826	14 763	2 590	682		23 861
- przeszacowania			25	1			26
- inne			16	14	1		31
Zmniejszenia, z tytułu:	0	8	1 051	1 154	20	0	2 233
- likwidacji			8	761	58	19	846

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
- sprzedaży			189	1 041			1 230
- przeszacowania			5	55	1		61
- inne			96				96
Umorzenie na dzień 31.12.2009	0	25 898	118 950	9 023	3 393	0	157 264
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	0	0	213	0	0	0	213
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2008	0	0	213	0	0	0	213
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	40 566	125 195	78 013	7 449	2 211	2 337	255 771

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 31.12.2009 r. wynosi 35 tys. PLN.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009-30.09.2009 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	40 566	150 506	190 700	17 219	5 503	3 339	407 833
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>592</i>	<i>7 056</i>	<i>24</i>	<i>39</i>	<i>5 377</i>	<i>13 088</i>
- nabycia środków trwałych		592	7 031		36	5 377	13 036
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							0
- zawartych umów leasingu							0
- przeszacowania							0
- otrzymania aportu							0
- inne			25	24	3		52
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>22</i>	<i>756</i>	<i>1 366</i>	<i>16</i>	<i>7 607</i>	<i>9 767</i>
- zbycia			225	1 241	4		1 470
- likwidacji		22	33	84	3		142
- przeszacowania							0
- wniesienia aportu							0
- inne			498	41	9	7 607	8 155
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2009	40 566	151 076	197 000	15 877	5 526	1 109	411 154
Umorzenie na dzień 01.01.2009		20 080	105 197	7 572	2 730		135 579
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>4 363</i>	<i>11 077</i>	<i>2 012</i>	<i>525</i>	<i>0</i>	<i>17 977</i>
- amortyzacji		4 363	11 077	1 959	524		17 923
- przeszacowania					1		1
- inne				53			53
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>7</i>	<i>272</i>	<i>1 118</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>1 403</i>
- likwidacji		7	208	1 093	6		1 314
- sprzedaży							0
- przeszacowania			3	25			28
- inne			61				61
Umorzenie na dzień 30.09.2009	0	24 436	116 002	8 466	3 249	0	152 153
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009			213				213
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2009	0	0	213	0	0	0	213
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2009	40 566	126 640	80 785	7 411	2 277	1 109	258 788

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan przekazanych zaliczek na środki trwałe na dzień 30.09.2009 r. wynosi 35 tys. PLN.

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy prezentuje nota numer 35.

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiła.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	30.09.2010			31.12.2009			30.09.2009		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości									
Maszyny i urządzenia									
Środki transportu	109	41	68	126	56	70	130	51	79
Pozostałe środki trwałe									
Razem	109	41	68	126	56	70	130	51	79

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 30 września 2010 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 68 tys. PLN (na dzień 30 września 2009 roku: 79 tys. PLN; na dzień 31.12.2009 r.: 70 tys. PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.09.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	0	248 754	20 013	360	8 094	29	277 250
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	167	15	0	395	577
- nabycia			167	15		395	577
- przeszacowania							0
- połączenia jednostek gospodarczych							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	181	181
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne				0		181	181
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2010	0	248 754	20 180	375	8 094	243	277 646
Umorzenie na dzień 01.01.2010	0	0	4 396	184	228	0	4 808
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 578	18	31	0	1 627
- amortyzacji			1 578	18	31		1 627
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
- inne					0		0
Umorzenie na dzień 30.09.2010	0	0	5 974	202	259	0	6 435
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2010	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2010	0	248 754	14 206	173	7 835	243	271 211

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	0	248 754	19 834	351	4 928	0	273 867
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	179	10	3 181	29	3 399
- nabycia			179	10	3 181	29	3 399
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	1	15	0	16
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania				1	15		16
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	0	248 754	20 013	360	8 094	29	277 250
Umorzenie na dzień 01.01.2009	0	0	2 399	151	114	0	2 664
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 997	35	118	0	2 150
- amortyzacji			1 997	35	118		2 150
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	2	4	0	6
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania				2	4		6
- inne							0
Umorzenie na dzień 31.12.2009	0	0	4 396	184	228	0	4 808
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	0	378	0	0	0	0	378
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 122	0	0	0	0	1 122
- utraty wartości		1 122					1 122
Zmniejszenia, z tytułu:	0	1 500	0	0	0	0	1 500
- odwrócenie odpisów aktualizujących		1 500					1 500
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	0	248 754	15 617	176	7 866	29	272 442

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2009 - 30.09.2009 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	0	248 754	19 834	351	4 928	0	273 867
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	119	0	3 273	0	3 392
- nabycia			119		3 273		3 392
- przeszacowania							0
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- inne							0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2009	0	248 754	19 953	351	8 201	0	277 259
Umorzenie na dzień 01.01.2009			2 399	151	114		2 664
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	1 531	37	124	0	1 692
- amortyzacji			1 531	37	124		1 692
- przeszacowania							0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
- inne							0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- przeszacowania							0
Umorzenie na dzień 30.09.2009	0	0	3 930	188	238	0	4 356
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009		378					378
Zwiększenia, z tytułu:	0	1 122	0	0	0	0	1 122
- utraty wartości		1 122					1 122
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2009	0	1 500	0	0	0	0	1 500
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2009	0	247 254	16 023	163	7 963	0	271 403

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

Struktura własności

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Własne	271 211	272 442	271 403
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
Razem	271 211	272 442	271 403

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań nie występują w Grupie. Również kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują w prezentowanych okresach.

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Wartość firmy ustalona w toku konsolidacji kapitałowej spółek zagranicznych			
Wartość firmy (netto)	0	0	0

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	0	72	72
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki			
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji			
Zmniejszenia, z tytułu:	0	0	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej			
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia			
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji			
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	0	72	72
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	24	24
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu		48	48
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	72	72
Wartość firmy (netto)	0	0	0

W 2009 r. odpis aktualizujący wartość firmy z konsolidacji kapitałowej dotyczy w całości Spółki Celmar Trading SRL w Bukareszcie.

Nota 15. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W okresie od 01.01. do 30.09.2010 roku nie wystąpiło połączenie jednostek w Grupie.

Nota 16. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	862 726	-283 012	579 714	100	100	pełna
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	150 927	0	150 927	99,5	99,5	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	588	0	588	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	11	-11	0	100	100	x

Nota 17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	765	765	765
Zwiększenia, z tytułu:			
Zmniejszenia, z tytułu:			
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	765	765	765
Umorzenie na początek okresu			
Zwiększenia, z tytułu:			
Zmniejszenia, z tytułu:			
Umorzenie na koniec okresu			
Odpisy aktualizujące na początek okresu			
Zwiększenia, z tytułu:			
Zmniejszenia, z tytułu:			
Odpisy aktualizujące koniec okresu			
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	765	765	765

Prezentowaną nieruchomość inwestycyjną stanowią grunty w Wykrotach nabyte w 2006 r. o powierzchni 3,0402 ha, dla których założona jest KW numer JG1B/00025831/5. Nieruchomość wyceniona jest w cenie nabycia i utrzymywana w celu dalszej odsprzedaży.

Nota 18. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

W skład Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. w prezentowanych okresach nie wchodzi jednostki powiązane wyceniane metodą praw własności.

Nota 19. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Hellena Zagreb d.o.o. w likwidacji nie została objęta konsolidacją ze względu na fakt, iż od kilku lat nie prowadzi działalności gospodarczej, a jej sprawozdanie finansowe jest nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego.

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie inne aktywa trwałe.

Nota 21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Nota 22. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

W prezentowanych okresach nie występują w Grupie aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Pożyczki udzielone, w tym:	12 517	11 924	11 725
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	930	779	105
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą			
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne			
Należności leasingowe krótkoterminowe			
Inne			
Razem	13 447	12 703	11 830

Udzielone pożyczki

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Udzielone pożyczki, w tym:	12 517	11 924	11 725
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej			
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Suma netto udzielonych pożyczek	12 517	11 924	11 725
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	12 517	11 924	11 725

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy		Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
				nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2010			12 517				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370		8 102	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500		1 661	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700		2 754	7%	7%	31.12.2010	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2009			11 924				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370		7 715	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500		1 583	7%	7%	31.03.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700		2 626	7%	7%	31.12.2010	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2009			11 725				
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	7 370		7 586	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	1 500		1 556	7%	7%	31.12.2010	brak
Ziołopex sp. z o.o. Piątek Mały	2 700		2 583	7%	7%	31.12.2010	brak

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
obligacje			
zablokowane na rachunku bankowym środki pieniężne	930	779	105
Razem inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	930	779	105
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	930	779	105

Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności składają się zablokowane kwoty środków pieniężnych na rachunku bankowym, celem uzyskania gwarancji bankowych z tytułu zawartych umów:

- w 2010 i 2009 r. na kwotę 10 tys. PLN z firmą Orlen w zakresie obsługi kart tankowania uprawniających do bezgotówkowych zakupów paliwa
- na 30.09.2010 r. na kwotę 815 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej
- na 30.09.2010 r. na kwotę 105 tys. PLN z tytułu zablokowania wkładu własnego dla projektu wdrożenia nowoczesnych technologii
- na 30.09.2009 r. na kwotę 95 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej
- na 31.12.2009 r. na kwotę 769 tys. PLN z tytułu gwarancji bankowej na wypłaty nagród w konkursie loterii promocyjnej.

Nota 24. ZAPASY

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

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Materiały	28 393	18 064	20 040
Półprodukty i produkcja w toku	3 436	2 391	2 829
Produkty gotowe	27 638	22 279	27 270
Towary	7 318	6 154	6 372
Zaliczki na zapasy	3	152	203
Zapasy ogółem, w tym:	66 788	49 040	56 714
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży			
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań			

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
01.01.2010	376	0	17	185	578
Zwiększenia w tym:	772	0	0	255	1 027
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	772			255	1 027
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:	376	0	17	99	492
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	376		17	99	475
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
30.09.2010	772	0	0	341	1 113
01.01.2009	600		122	301	1 023
Zwiększenia w tym:	541	0	130	310	981
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	541		130	310	981
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	765	0	235	426	1 426
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	765		235	426	1 426
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
31.12.2009	376	0	17	185	578
01.01.2009	600		122	301	1 023
Zwiększenia w tym:	164	0	113	138	415
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	164		113	138	415
- przemieszczenia					0
- inne					0
Zmniejszenia w tym:	598	0	122	288	1 008
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	598		122	288	1 008
- wykorzystanie odpisów					0
- przemieszczenia					0
30.09.2009	166	0	113	151	430

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odpisy aktualizujące zostały utworzone na zapasy o niskim wskaźniku rotacji. W wartości bilansowej zapasów w prezentowanych okresach nie ujęto skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 25. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Umowy o usługę budowlaną w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 26. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Należności handlowe	131 671	124 784	112 062
- od jednostek powiązanych	923	696	1 230
- od pozostałych jednostek	130 748	124 088	110 832
Odpisy aktualizujące	35 743	35 824	38 609
Należności handlowe brutto	167 414	160 608	150 671

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60 dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 30 września 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 35 743 tys. PLN (2009: 30.09.2009 - 38 609 tys. PLN; 31.12.2009 - 35 824 tys. 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

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	0	0	0
Zwiększenia, w tym:	5	0	0
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu			
Zmniejszenia w tym:	0	0	0
- wykorzystanie odpisów aktualizujących			
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności			
- zakończenie postępowań			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek powiązanych na koniec okresu	5	0	0
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	35 824	37 309	37 309
Zwiększenia, w tym:	1 187	6 023	4 709
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 187	6 023	4 709
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu			
Zmniejszenia w tym:	1 273	7 508	3 409
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	128	296	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	1 145	5 868	3 409
- zakończenie postępowań			
inne		188	
korekty konsolidacyjne		1 156	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	35 738	35 824	38 609
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych ogółem na koniec okresu	35 743	35 824	38 609

Nota 27. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Pozostałe należności, w tym:	2 837	4 244	1 983
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 086	3 204	1 428

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
- z tytułu cel	48		
- zaliczki na dostawy	79		102
- z tytułu zbycia aktywów trwałych			
- z tytułu pożyczek	110		110
- rozliczenie kontraktu z ARR	752		
- zaliczki agencyjne, pracownicze	91		94
- z tytułu naliczonych odsetek ustawowych			
- inne	671	1 040	249
Odpisy aktualizujące		175	1 349
Pozostałe należności brutto	2 837	4 419	3 332

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Pozostałe należności, w tym:	2 837	4 244	1 983
od jednostek powiązanych			
od pozostałych jednostek	2 837	4 244	1 983
Odpisy aktualizujące		175	1 349
Pozostałe należności brutto	2 837	4 419	3 332

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego nie występują.

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Należności od jednostek powiązanych brutto	923	696	1 230
handlowe, w tym:	923	696	1 230
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych	923	696	1 230
odpisy aktualizujące wartość należności			
pozostałe, w tym:	0	0	0
- od jednostki dominującej			
- od jednostek zależnych			
odpisy aktualizujące wartość należności			
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	923	696	1 230

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione nakłady na koszty okresów następnych.

Nota 29. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	3 289	1 961	4 460
kasa	25	87	128
środki na rachunkach bankowych	3 264	1 874	4 332
Inne środki pieniężne:	0	24 469	22 912
Lokaty overnight		24 466	22 912
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy			
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy		3	
Inne aktywa pieniężne:	0	0	0
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	103	45	6
Razem	3 392	26 475	27 378

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.**(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

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. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2010 roku wynosi 3 392 tys. PLN (30 września 2009 roku: 27 378 tys. PLN oraz 31 grudnia 2009 roku 26 475 tys. PLN). Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania w prezentowanych okresach nie wystąpiły.

Nota 30. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**Kapitał zakładowy – struktura**

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A akcje imienne	*3 co do głosu	x	37 400	0,15	5 610	gotówka	24.02.1993
B akcje na okaziciela	x	x	52 064 620	0,15	7 809 693	gotówka/aport	23.05.1994
C akcje na okaziciela	x	x	91 257 440	0,15	13 688 616	gotówka	08.07.2008
razem	x	x	143 359 460	0,15	21 503 919	x	x

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają trzy głosy. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Przeszacowanie hiperinflacyjne ujęte w sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy w 2004 r. objęło również kapitał zakładowy. Wartość przeszacowania hiperinflacyjnego kapitału zakładowego na dzień 30.09.2010 r. wynosi 1 426 tys. PLN.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Aviva Otwarty Fundusz emerytalny Aviva BZ WBK SA	9 743 128	6,80%	9 743 128	6,79%
Porozumienie akcjonariuszy w tym:	90 682 000	63,25%	90 724 800	63,25%
Barbara Kolańska	5 000 000	3,49%	5 000 000	3,49%
Ziolopec Sp. z o.o. Piątek Mały	85 587 600	59,70%	85 587 600	59,67%
Jan Kolański	94 400	0,07%	137 200	0,10%
Pozostali akcjonariusze	42 934 332	29,95%	42 966 332	29,96%
Razem	143 359 460	100,00%	143 434 260	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.09.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 30.09.2009
Kapitał zakładowy na początek okresu	22 930	22 957	22 957
Zwiększenia, z tytułu:	0	0	0
emisja akcji			
Zmniejszenia, z tytułu:	0	27	27
umorzenie		27	27
Kapitał zakładowy na koniec okresu	22 930	22 930	22 930

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,15 PLN i zostały w pełni opłacone.

Dodatkowo, w 2009 roku kapitał zakładowy został skorygowany o kwotę 27 tysięcy PLN jako rezultat umorzenia akcji. Konwersja obligacji na akcje w prezentowanych okresach nie występuje.

Nota 31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy został utworzony między innymi z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 535 304 tys. PLN.

Ponadto kapitał zapasowy został utworzony:

- z ustawowego podziału zysku na kwotę 4 546 tys. PLN.
- z podziału wyniku zgodnie ze statutem jednostki dominującej 76 804 tys. PLN.
- z podziału wyników jednostek zależnych 35 406 tys. PLN.
- z funduszu prywatyzacyjnego 720 tys. PLN.
- z aktualizacji wyceny 1 985 tys. PLN.
- z przeznaczeniem na opcje menadżerskie 1 994 tys. PLN.

Nota 32. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kapitał zapasowy	656 759	632 629	641 106
Kapitał z aktualizacji wyceny			
Pozostały kapitał rezerwowy	98 839	98 839	98 839
Akcje własne (-)	-2 513	-2 513	-2 157
RAZEM	753 085	728 955	737 788

Kapitał rezerwowy został utworzony z przeznaczeniem na skup akcji własnych. Akcje własne zostały nabyte przez Spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
01.01.2010	632 629	0	98 839	-2 513	728 955
Zwiększenia w okresie	24 130	0	0	0	24 130
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	23 650				23 650
Zakup akcji własnych					
Umorzenie akcji własnych					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	480				480
Zmniejszenia w okresie	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					0
Umorzenie akcji własnych					
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0
30.09.2010	656 759	0	98 839	-2 513	753 085
01.01.2009	654 464		41 934	-725	695 673
Zwiększenia w okresie	44 272	0	56 905	725	101 902
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Umorzenie udziałów	27		-725	725	27
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	43 627		57 630		101 257
Agio					
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	618				618
Zmniejszenia w okresie	57 630	0	0	2 157	59 787
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	57 630				57 630
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0
Zakup akcji własnych				2 157	2 157
30.09.2009	641 106	0	98 839	-2 157	737 788
01.01.2009	654 464	0	41 934	-725	695 673
Zwiększenia w okresie	35 795	0	57 630	2 513	95 938
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	34 958				34 958
Zakup akcji własnych			57 630	2 513	
Umorzenie akcji własnych	27				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	810				810
Zmniejszenia w okresie	57 630	0	725	725	59 080
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych					0
Podatek odroczone z tyt. powyższej korekty					0
Podział/ pokrycie zysku/straty netto					0
Umorzenie akcji własnych			725	725	
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji	57 630				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników					0
31.12.2009	632 629	0	98 839	-2 513	728 955

Nota 33. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik:			
niepodzielony wynik finansowy spółek jednostkowych	-10 382	-7 715	-8 202
korekty niepodzielonego wyniku finansowego w toku konsolidacji	-209 341	-221 134	-229 532
Razem	-219 723	-228 849	-237 734

Nota 34. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW NIESPRAWUJĄCYCH KONTROLI

Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli na dzień 30 września 2010 r. oraz pozostałe prezentowane okresy nie występuje.

Nota 35. KREDYTY I POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kredyty rachunku bieżącym	33 036	21 571	25 429
Kredyty bankowe	2 249	75 248	80 177
Pożyczki			
- od Zarządu i Rady Nadzorczej			
Suma kredytów i pożyczek, w tym	35 285	96 819	105 606
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	35 285	96 819	105 606

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 285	96 819	105 606
Kredyty i pożyczki długoterminowe			
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat			
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat			
- płatne powyżej 5 lat			
Kredyty i pożyczki razem	35 285	96 819	105 606

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2010

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
PKO BP S.A.	85 000	8 362	WIBOR1M+marża banku	11.03.2011
PEKAO S.A.	29 000	3 289	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	6 000	1 500	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	3 000	749	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PEKAO S.A.	9 500	9 193	WIBOR 1M+marża banku	31.12.2010
PKO BP S.A.	12 500	12 192	WIBOR 1M+marża banku	11.03.2011
RZAEM	145 000	35 285		

Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2009

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
PKO BP S.A.	85 000	80 177	WIBOR 1M+marża banku	12.12.2009
PKO BP S.A.	27 200	25 429	WIBOR 1M+marża banku	27.01.2010
RZAEM	112 200	105 606		

Oprocentowanie w/w kredytów zostało ustalone na wynegocjowanym z bankiem poziomie jako wskaźnik rynkowy, powiększony o marżę banku. Ze względu na neutralne nastawienie w polityce monetarnej nie podjęto dodatkowych kroków w celu zabezpieczenia ewentualnego ryzyka stopy procentowej. Poniżej prezentowane są przedłożone zabezpieczenia na dzień 30.09.2010 r. pod udzielone spółkom kredyty:

- Klauzula potrącenia z rachunków bankowych w PKO BP S.A.,
- Pełnomocnictwa do rachunków bankowych Spółek,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 17.000 tys. PLN na przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kościuszki 51, 53, 55 i Pomorskiej 88, wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 20.000 tys. PLN przysługujących Kredytobiorcy prawach wieczystego użytkowania gruntów i prawach własności budynków, stanowiących odrębną własność, położonych w Bydgoszczy przy ul. Kobaltowej i Srebrnej wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 50.000 tys. PLN na prawach wieczystego użytkowania gruntów oraz prawach własności budynków stanowiących odrębną własność, położonych w Poznaniu przy ul. Świętego Wawrzyńca 9, 11, 13, 17 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków,
- Przewłaszczenie na zabezpieczenie maszyn i urządzeń na kwotę 80 000 tys. PLN należących do Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z tytułu wydania rzeczy przewłaszczonych,
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji z tytułu świadczeń pieniężnych (wg prawa bankowego),
- Hipoteka kaucyjna do kwoty 5.556 tys. PLN złote na nieruchomości w Kaliszu przy ul. Majkowskiej 32 wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości minimum 1.044 tys. PLN wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- Zastaw rejestrowy na zapasach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (10 000 tys. PLN),
- Hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Wykrotach KW 25287 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków (15 000 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (1 284 tys. PLN),
- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Piątku Małym KW KZ1A/00053987/6, KW KZ1A/00056852/2 wraz z przelewem wierzytelności z- pełnomocnictwo do rachunku bankowego prowadzonego przez PEKAO S.A.(2 016 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (4 066 tys. PLN),
- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości położonych w Piątku Małym KW KZ1A/00053987/6, KW KZ1A/00056852/2 wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej budynków (6 384 tys. PLN),
- Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z przelewem wierzytelności z właściwej polisy ubezpieczeniowej (5 045 tys. PLN),

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- Pierwszorzędna hipoteka kaucyjna na prawach własności nieruchomości Położonych w Kaliszu KW KZ1A/00011195/1 wraz z przelewem wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej (26 855 tys. PLN)

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	30.09.2010		31.12.2009		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w PLN	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	35 285	35 285	96 819	96 819	105 606	105 606
EUR						
USD						
GBP						
CHF						
Kredyty i pożyczki razem	x	35 285	96 819	96 819		105 606

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
zobowiązania leasingowe	42	48	77
Razem zobowiązania finansowe	42	48	77
- długoterminowe	26	15	38
- krótkoterminowe	16	33	39

Nota 37. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

W prezentowanych okresach inne zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

Nota 38. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania handlowe	91 955	63 810	62 502
Wobec jednostek powiązanych	42	17	137
Wobec jednostek pozostałych	91 913	63 793	62 365

Nota 39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	12 018	6 184	8 559
Podatek VAT	5 656	3 226	4 312
Podatek zryczałtowany u źródła			2
Podatek dochodowy od osób fizycznych	672	638	670
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	2 720	2 213	2 815
Opłaty celne	25	47	13
Akcyza			
Pozostałe- podatki lokalne, RFRON	2 945	60	747
Pozostałe zobowiązania	2 385	1 774	5 816
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 934	1 409	1 798
Zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych	3		3
ZFSS zobowiązania funduszy			154
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń	159		173
Zobowiązania z tytułu rozliczeń z ARR			3 399
Inne zobowiązania	289	365	289
Bierne rozliczenia międzyokresowe			
Razem pozostałe zobowiązania	14 403	7 958	14 375

NOTA 40. 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.

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Saldo po skompensowaniu	207	-33	94

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 września 2010 roku Grupa nie podjęła zobowiązań na nakłady w rzeczowe aktywa trwałe ZFŚS.

NOTA 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Poręczenie spłaty kredytu		75 000	85 000
Poręczenie spłaty weksla			
Zobowiązanie z tytułu poręczenia weksla jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy – beneficjent Agencja Rynku Rolnego	21 906		
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim			
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych			
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej			
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych			
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi w tym:	315	315	
tytuł podatek VAT dot. kosztów podwyższenia kapitału	315	315	
Inne zobowiązania warunkowe			
Razem zobowiązania warunkowe	22 221	75 315	85 000

Zobowiązania warunkowe z tytułu rozliczeń budżetowych, podatku VAT na kwotę 315 tys. PLN dotyczą odliczonego podatku VAT od poniesionych kosztów podwyższenia kapitału. Przed organami odwoławczymi toczy się postępowanie wyjaśniające. Z uwagi na ostatnie orzecznictwo w analogicznych sprawach oceniono, iż występuje nieznaczne ryzyko uzyskania negatywnego rozstrzygnięcia.

Zobowiązanie warunkowe na kwotę 21 906 tys. PLN dotyczy poręczenia przez Jutrzenka Holding S.A. weksla stanowiącego zabezpieczenie umowy o udzielenie gwarancji kontraktowej zawartej przez spółkę zależną Jutrzenka Colian sp. z o.o. z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. Gwarancja została udzielona jako zabezpieczenie należytego wykonania umowy handlowej, realizowanej przez Jutrzenka Colian sp. z o.o. Gwarancja została udzielona z terminem ważności do dnia 30.04.2011 r.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Poręczenie spłaty kredytu bankowego w PKO BP SA	Jutrzenka Colian sp. z o.o.	spłata kredytu	PLN	0	75 000	85 000
Razem				0	75 000	85 000

W związku z przeniesieniem własności przedsiębiorstwa Jutrzenka S.A. na Jutrzenkę Colian Sp. z o.o. czego skutkiem było przejęcie długów przez Jutrzenkę Colian Sp. z o.o. związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej przez przedsiębiorstwo Jutrzenki S.A., Jutrzenka S.A. udzieliła poręczenia spłaty kredytów udzielonych przez PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie na łączną kwotę spłaty 115 mln zł. Poręczenie zostało udzielone na całość wierzytelności na okres spłaty. Poręczenie zostało udzielone bezpłatnie. Jutrzenka S.A. jest właścicielem 100% udziałów Jutrzenki Colian Sp. z o.o.

Zobowiązanie z tytułu poręczenia kredytu na 30.09.2009 wynosiło 85 000 tys. PLN oraz na dzień 31.12.2009 75 000 tys. PLN.

Nota 42. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	16	33	39
W okresie od 1 do 5 lat	26	15	38
Powyżej 5 lat			
Razem zobowiązania leasingowe	42	48	77
krótkoterminowe	16	33	39
długoterminowe	26	15	38

Umowy leasingu finansowego na dzień 30.09.2010 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN SA	158007	41	10	EUR	05/2013	26
PORSCHE LEASING ROMANIA IFN SA	120361	36	11	EUR	11/2010	10
TIRIAC LEASING IFN SA	28175	39	11	EUR	04/2011	6

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
leasing 1 SKODA OCTAVIA TOUR 101CP			35		35
leasing 2 SKODA ROOMSTER 1,4 TDI			14		14
leasing 3 HYUNDAI I30			19		19
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0	0	68	0	68

Umowy leasingu na środki transportu dotyczą zagranicznej jednostki zależnej Celmar Trading w Bukareszcie, Rumunia.

Nota 43. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów w prezentowanych okresach nie występują.

Nota 44. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	4 030	3 697	4 658
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	1 792	1 236	1 360
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	5 822	4 933	6 018
- długoterminowe	3 942	3 636	4 320
- krótkoterminowe	1 880	1 297	1 698

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno wg stanu na 30.06.2010 r.; 31.12.2009 oraz 30.06.2009 r.

Z uwagi na nieznaczne zmiany w strukturze pracowników Grupy jakie miały miejsce w okresie III kwartału 2010 r. i III kwartału 2009 r. nie dokonano aktualizacji wyceny aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze. Ponowna wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze nastąpi do sprawozdania rocznego 2010.

Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych, długoterminowych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw rentowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podstawa do kalkulacji rezerwy

Podstawą do obliczenia rezerwy dla pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej lub odprawy rentowej, jaką Spółki zobowiązują się wypłacić na podstawie kodeksu Pracy. Przewidywana kwota odprawy obliczana jest jako iloczyn następujących czynników:

- przewidywanej kwoty podstawy wymiaru odprawy emerytalnej lub rentowej, zgodnie z odpowiednimi regulacjami;
- przewidywanego wzrostu podstawy wymiaru do czasu osiągnięcia wieku emerytalnego;
- współczynnika procentowego uzależnionego od stażu pracy (zgodnie z zapisami §14 ZUZP).

Dyskonto aktuarialne

Obliczona w powyższy sposób kwota jest dyskontowana aktuarialnie na dzień 30.06.2010 r. Zdyskontowaną kwotę pomniejsza się o zdyskontowane aktuarialnie na ten sam dzień kwoty rocznych odpisów na rezerwę, dokonywanych na powiększenie rezerwy na pracownika. Dyskonto aktuarialne oznacza iloczyn dyskonta finansowego i prawdopodobieństwa dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego jako pracownika Spółek.

Kwoty rocznych odpisów obliczane są zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych („Projected Unit Credit Method”). Prawdopodobieństwo, o którym mowa powyżej ustalone zostało metodą ryzyk współzawodniczących („Multiple Decrement Model”), gdzie pod uwagę wzięto trzy następujące ryzyka:

- możliwość zwolnienia się z pracy,
- ryzyko całkowitej niezdolności do pracy,
- ryzyko śmierci.

Możliwość zwolnienia się z pracy przez pracownika oszacowana została z zastosowaniem rozkładu prawdopodobieństwa, przy uwzględnieniu danych statystycznych Spółek. Prawdopodobieństwo zwolnienia się pracownika jest uzależnione od wieku pracownika i jest stałe w ciągu każdego roku pracy.

Ryzyko śmierci wyrażone zostało w postaci najnowszych danych statystycznych z polskich tabel trwania życia dla mężczyzn i dla kobiet, publikowanych przez GUS, na dzień dokonywania wyceny.

Prawdopodobieństwo przejścia pracownika na rentę inwalidzką oszacowane zostało na podstawie tabeli pttz2008 poprzez zależność liniową.

Przyjęto następujące kształtowanie się wzrostów podstaw odpraw emerytalno-rentowych: 1% w latach 2010 -2015; 3,0% w roku 2016-2019 oraz 2,5% w pozostałych latach.

Zgodnie z wymogami MSR 19 stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, została ustalona na podstawie rynkowych stóp zwrotu z obligacji skarbowych, których waluta i termin wykupu są zbieżne z walutą i szacunkowym terminem realizacji zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Wszystkie wyliczenia wykonane zostały zgodnie z zasadami matematyki aktuarialnej, a założenia odzwierciedlają obecny stan wiedzy aktuarialnej.

Rezerwa na należne a nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe obliczona została metodą indywidualną, dla każdego pracownika osobno. Rezerwa wyceniona jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań Spółek.

Kwota rezerwy na należne lecz niewykorzystane urlopy wypoczynkowe została obliczona jako iloczyn następujących czynników:

- liczba dni niewykorzystanego urlopu przypadającego na pracownika,
- dziennej stawki urlopowej przypadającej na pracownika,
- prawdopodobieństwa dotrwania pracownika w statusie zatrudniony do daty wypłaty świadczenia.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2010	3 697	0	1 236	0
Utworzenie rezerwy	347		553	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	11			
Stan na 30.09.2010, w tym:	4 033	0	1 789	0
- długoterminowe	3 942			
- krótkoterminowe	91		1 789	
Stan na 01.01.2009	5 225	0	1 111	0
Utworzenie rezerwy	10		407	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	1 538		282	
Stan na 31.12.2009	3 697	0	1 236	0
- długoterminowe	3 636			
- krótkoterminowe	61		1 236	
Stan na 01.01.2009	5 225	0	1 111	0
Utworzenie rezerwy			249	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy	567			
Stan na 30.09.2009, w tym:	4 658	0	1 360	0
- długoterminowe	4 320			
- krótkoterminowe	338		1 360	

Nota 45. POZOSTAŁE REZERWY

	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Rezerwa na premię	1 252	10 799	5 345
Rezerwa na koszty marketingowe	11 138	9 081	9 623
Rezerwa na umowy agencyjne	890	772	1 576
Rezerwa na koszty sprzedaży	2 061	1 360	360
Rezerwa na koszty transportowe	350		1 000
Rezerwa na pozostałe koszty	76	1 034	783
Razem, w tym:	15 767	23 046	18 687
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	15 767	23 046	18 687

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na premię	Rezerwa na koszty sprzedaży	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2010	10 798	9 081	3 167	23 046
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 356	12 815	8 565	23 736
Wykorzystane	9 073	10 758	8 263	28 094
Rozwiązane	2 829		92	2 921
Stan na 30.09.2010, w tym:	1 252	11 138	3 377	15 767
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	1 252	11 138	3 377	15 767
Stan na 01.01.2009	7 657	9 552	2 519	19 728
Utworzone w ciągu roku obrotowego	8 645	90 240	13 559	112 444
Wykorzystane	2 326	90 169	12 907	105 402
Rozwiązane	3 178	542	4	3 724
Stan na 31.12.2009	10 798	9 081	3 167	23 046
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	10 798	9 081	3 167	23 046
Stan na 01.01.2009	7 657	9 552	2 519	19 728
Utworzone w ciągu roku obrotowego	2 359	60 857	9 727	72 943
Wykorzystane	1 590	60 786	8 513	70 889
Rozwiązane	3 081		14	3 095
Stan na 30.09.2009, w tym:	5 345	9 623	3 719	18 687
- długoterminowe				0
- krótkoterminowe	5 345	9 623	3 719	18 687

Grupa nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych i zwrotów produktów sprzedanych. W prezentowanych okresach nie wystąpiły rezerwy restrukturyzacyjne oraz inne rezerwy.

Nota 46. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność gospodarcza prowadzona przez Spółki Grupy wiąże się z występowaniem ryzyka finansowego.

Podstawowe rodzaje ryzyka finansowego identyfikowane przez Grupę obejmują: ryzyko cenowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe i ryzyko płynności. Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie jest identyfikacja, ocena ryzyka oraz podejmowanie działań zmierzających do zabezpieczenia przed negatywnymi skutkami płynącymi z tych ryzyk. W ramach działań związanych z zarządzaniem ryzykiem finansowym Grupa przede wszystkim koncentruje się na identyfikacji ryzyk i monitorowaniu odpowiednich rynków finansowych w celu minimalizacji negatywnego wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki Grupy.

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie korzystano z zabezpieczeń w postaci instrumentów pochodnych. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, środki pieniężne oraz krótkoterminowe lokaty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej Spółek tworzących Grupę oraz efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów. 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.

Ryzyka rynkowe

A. Ryzyko cenowe

Grupa nie posiada na dzień bilansowy ani w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji w instrumenty których wycena byłaby narażona na ryzyko cenowe.

B. Ryzyko stopy procentowej

Spółki Grupy finansują swoją działalność częściowo poprzez kredyty bankowe, w związku z czym są narażone na ryzyko stopy procentowej. Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest zabezpieczenie Grupy przed zwiększeniem kosztów odsetkowych wskutek wzrostu stóp procentowych. Możliwości zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej są analizowane i oceniane przez Grupę w zależności od aktualnych potrzeb. W okresie trzech kwartałów 2010 r. Grupa nie zawierała kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmiany stopy procentowej w okresie od 01.01. do 30.09.2010 r. kształtuje się dla zadłużenia w PLN na poziomie plus minus 200 tys. PLN.

C. Ryzyko walutowe

Grupa Jutrzenka Holding S.A. narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółki Grupy sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Odpowiednie służby finansowe Grupy monitorują planowaną ekspozycję walutową na 12 kolejnych miesięcy. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających, w tym nie nabywała instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Analiza wrażliwości wyniku finansowego brutto w związku z potencjalną zmianą wartości godziwej należności i zobowiązań pieniężnych, wyrażonych w walucie innej niż waluta funkcjonalna, na racjonalnie możliwe wahania kursów walut przy założeniu zmienności innych czynników w okresie od 01.01. do 30.09.2010 r. kształtuje się dla poszczególnych walut na poziomie plus minus 950 tys. PLN.

D. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występuje w Spółkach Grupy w odniesieniu do Klientów w kanałach sprzedaży: tradycyjnym, nowoczesnym, horeca oraz w eksporcie; obejmuje nierozliczone należności handlowe oraz zobowiązania do zawarcia transakcji. Ryzykiem kredytowym zarządza się w oparciu o zatwierdzoną politykę udzielania kredytu kupieckiego. Spółki tworzące Grupę zawierają transakcje skutkujące wystąpieniem kredytu kupieckiego wyłącznie z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są zatwierdzonemu procedurom wstępnej weryfikacji. W oparciu o zatwierdzone kryteria i zasady przyznawane są indywidualne limity kredytowe. Wykorzystanie przyznanych limitów podlega regularnemu monitorowaniu i kontroli.

Udzielone przez Spółki Grupy kredyty kupieckie charakteryzują się znaczną dywersyfikacją ryzyka, ponieważ udzielane są dużej liczbie różnych podmiotów. W Grupie nie występują istotna koncentracje ryzyka kredytowego. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa zabezpieczała ryzyko kredytowe, m.in. poprzez zawieranie umów ubezpieczenia należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

E. Ryzyko związane z płynnością

Grupa zarządza ryzykiem związanym z płynnością finansową poprzez monitorowanie bieżących oraz prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych, a także poprzez analizę poziomu płynnych aktywów. Monitorowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych odbywa się przy pomocy narzędzia okresowego prognozowania płynności. Celem Grupy jest utrzymanie ciągłości i elastyczności finansowania oraz zapewnienie Grupie odpowiednich źródeł finansowania. Cel realizowany jest poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe itp. Nadwyżki środków pieniężnych generowane przez Grupę są inwestowane i zarządzane przez pion finansowy. Na dzień 30.09.2010 r. aktywa obrotowe przewyższały zobowiązania krótkoterminowe o kwotę 62 001 tys. PLN.

Nota 47. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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 instrumentów finansowych
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	147 955	125 875	147 955	125 875	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	12 517	11 725	12 517	11 725	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	930	105	930	105	należności i pożyczki
-należności handlowe	131 671	112 062	131 671	112 062	należności i pożyczki
-pozostałe należności	2 837	1 983	2 837	1 983	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 392	27 378	3 392	27 378	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	3 392	4 466	3 392	4 466	należności i pożyczki
Lokaty overnight		22 912		22 912	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy					

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2009	31.12.2009	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	141 731	141 731	należności i pożyczki
-udzielone pożyczki	11 924	11 924	należności i pożyczki
-zablokowane środki pieniężne	779	779	należności i pożyczki
-należności handlowe	124 784	124 784	należności i pożyczki
-pozostałe należności	4 244	4 244	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 475	26 475	należności i pożyczki
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych	2 006	2 006	należności i pożyczki
Lokaty overnight	24 466	24 466	należności i pożyczki
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 miesięcy			należności i pożyczki
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 miesięcy	3	3	należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	35 285	105 606	35 285	105 606	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	33 036	25 429	33 036	25 429	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe	2 249	80 177	2 249	80 177	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	26	38	26	38	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	26	38	26	38	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	16	39	16	39	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego część krótkoterminowa	16	39	16	39	pozostałe zobowiązania finansowe

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2009	31.12.2009	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	96 819	96 819	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	21 571	21 571	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyty krótkoterminowe	75 248	75 248	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	15	15	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	15	15	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	33	33	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego część krótkoterminowa	33	33	pozostałe zobowiązania finansowe

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółki Grupy nie stosują rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 48. 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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

wyemitować nowe akcje. W okresie zakończonym dnia 30 września 2010 roku i 30 września 2009 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.

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	35 285	96 819	105 606
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	106 358	71 768	76 877
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 392	26 475	27 378
Zadłużenie netto	138 251	142 112	155 105
Zamienne akcje uprzywilejowane			
Kapitał własny	575 046	555 866	546 551
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto			
Kapitał razem	575 046	555 866	546 551
Kapitał i zadłużenie netto	713 297	697 978	701 656
Wskaźnik dźwigni	0,19	0,20	0,22

Nota 49. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
	Liczba opcji	Liczba opcji	Liczba opcji
Niezrealizowane na początek okresu	224 310	104 190	104 190
Przyznane w ciągu okresu	71 050	120 120	91 470
Utracone w ciągu okresu			
Zrealizowane w ciągu okresu	148 500		
Wygasłe w ciągu okresu			
Niezrealizowane na koniec okresu	146 860	224 310	195 660

Opcje na akcje przysługujące na koniec okresu miały następujące ceny realizacji opcji:

Data wygaśnięcia	Cena realizacji zł.	Wartość opcji		
		30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
	6,75	1 993 680	1 514 093	1 320 705
Razem		1 993 680	1 514 093	1 320 705

W raporcie bieżącym numer 8/2010 z dnia 29 marca 2010 r. Zarząd Jutrzenki Holding S.A. poinformował, że w dniu 25 marca 2010 roku otrzymał od Jana Kolańskiego informację w trybie artykułu 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, iż w wyniku umów darowizny na rzecz 77 pracowników oraz osób współpracujących z podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej zbył 148 500 akcji Spółki Jutrzenka Holding S.A. Umowy były podpisywane do 23 marca 2010 r. Wartość wszystkich darowizn wynosiła 613 152 zł. i została obliczona wg kursu zamknięcia z dnia poprzedzającego dzień zawarcia każdej z transakcji. Darowizny zostały zrealizowane zgodnie:

- z uchwałą Zarządu Spółki nr 23/2007 z dnia 15 czerwca 2007 roku w sprawie regulaminu Programu Opcji Pracowniczo-Menedżerskich;
- z oświadczeniem złożonym Spółce przez Prezesa Spółki z dnia 11 czerwca 2007 roku, w której Pan Jan Kolański złożył deklarację przekazania części swoich akcji pracownikom oraz osobom współpracującym, które wezmą udział w ofercie publicznej akcji serii C; o czym Spółka informowała w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym w dniu 23 stycznia 2008 r.

Nota 50. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	kwota
sprzedaż materiałów i towarów	5 265 tys. PLN
sprzedaż produktów	22 871 tys. PLN
zakup produktów, usług, towarów i materiałów	1 076 tys. PLN.
stan należności na 30.09.2010 r.	7 856 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	84 tys. PLN

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	kwota
stan należności na 30.09.2010 r.	1 706 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	12 428 tys. PLN
sprzedaż produktów	3 315 tys. PLN
sprzedaż towarów i materiałów	105 tys. PLN
zakup produktów, towarów i materiałów	39 476 tys. PLN
Celmar Trading Bukareszt	kwota
zakup produktów, towarów	3 466 tys. PLN
stan zobowiązań handlowych na 30.09.2010 r.	6 211 tys. PLN
Kolanski Trade Donieck	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	1 306 tys. PLN
Ziołopex Sp. z o.o. Piątek Mały	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	768 tys. PLN
stan należności na 30.09.2010 r.	42 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	312 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	537 tys. PLN
Colino	kwota
sprzedaż usług	12 tys. PLN
Jutrzenka Holding S.A.	kwota
sprzedaż usług	21 tys. PLN
zakup usług	47 tys. PLN
stan należności na 30.09.2010 r.	5 000 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	1 tys. PLN
Colman sp. z o.o.	kwota
zakup usług	2 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	1 tys. PLN
Colian Logistic Sp. z o.o.	kwota
sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług	13 350 tys. PLN
stan należności na 30.09.2010 r.	4 000 tys. PLN
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	336 tys. PLN
zakup produktów, towarów, materiałów i usług	2 520 tys. PLN
Colian Centrum Logistyczne Sp. z o.o.	kwota
stan zobowiązań na 30.09.2010 r.	610 tys. PLN
zakup usług	1 tys. PLN

Powyższa tabela zawiera wykaz wszystkich transakcji zawartych w okresie trzech kwartałów 2010 r. pomiędzy spółkami powiązanymi.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 30 września 2010 roku Ziołopex Sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym jest jednostką dominującą w stosunku do Jutrzenka Holding S.A. posiadającą 59,70% akcji zwykłych (30 września 2009: 60,23%).

Jednostka stowarzyszona

Na dzień 30 września 2010 roku Grupa Jutrzenka Holding S.A. nie posiada jednostek stowarzyszonych.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Grupa jest współnikiem

Na dzień 30 września 2010 roku wspólne przedsięwzięcia, w których Grupa jest współnikiem nie wystąpiły.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych ujawnione są tylko wtedy, gdy warunki te mogą zostać potwierdzone.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie udzielano pożyczek członkom Zarządów Spółek Grupy.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie zawierano transakcji z członkami zarządów Spółek Grupy.

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Spółka Grupy Jutrzenka Colian Sp. z o.o. jest stroną użytkującą flotę samochodową zgodnie z umową najmu OWL/102894/82008 zawartą 08 sierpnia 2008 z LEASE PLAN FLEET MANAGEMENT (Polska) Sp. z o.o.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 53. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (powyżej 10% kapitałów własnych) - Grupy.

Poniżej podajemy wartość wszystkich postępowań dotyczących spółek Grupy wg stanu na 30.09.2010 r. w zakresie spraw sądowych, upadłościowych, układowych.

Jutrzenka Holding S.A.	tys. PLN
Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Holding	985
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Holding	47
Jutrzenka Colian Sp. z o.o.	
Razem sprawy z powództwa Jutrzenka Colian	1 351
Razem sprawy przeciwko Jutrzenka Colian	637
Ziołopex Sp. z o.o. Wykroty	
Razem sprawy z powództwa Ziołopex	412
Razem sprawy przeciwko Ziołopex	270
Ogółem sprawy przeciwko Spółkom Grupy	954

Nota 55. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Podmiot zależny Colian Logistic sp. z o.o. świadczy usługi transportowe i magazynowania na rzecz spółki Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Na poziomie sprawozdania skonsolidowanego następuje eliminacja wzajemnych transakcji w pozycji sprzedaży usług oraz kosztów ogólnozakładowych i kosztów sprzedaży, gdzie alokowany został zakup w cenie nabycia przez spółkę kupującą usługę.

W prezentowanym skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 9 miesięcy 2010 i 2009 r. dokonano zmiany eliminacji transakcji po stronie kosztowej. Koszty ogólnozakładowe i koszty sprzedaży zostały pomniejszone wyłącznie o marżę zrealizowaną przez spółkę sprzedającą, natomiast koszt wytworzenia sprzedanych usług został wyeliminowany w całości.

Tym samym na poziomie sprawozdania skonsolidowanego koszty związane z usługami transportowymi i magazynowania nie korygują kosztu wytworzenia sprzedanych produktów, a stanowią odpowiednio koszty sprzedaży lub też ogólnego zarządu.

Dokonana zmiana przeprowadzenia korekty konsolidacyjnej po stronie kosztów spowodowała przesunięcie pomiędzy zyskiem brutto na sprzedaży, a zyskiem na działalności operacyjnej o kwotę 1 556 tys. PLN za 9 miesięcy 2009 r. Dokonana zmiana dotyczy okresu trzeciego kwartału 2009 r. W pierwszym półroczu 2009 r. transakcja nie występowała.

Poniższa tabela prezentuje dane publikowane w raporcie za trzeci kwartał 2009 r. oraz obecnie prezentowane dla okresu porównawczego za trzeci kwartał 2009 r.

	jest prezentowane	różnica	było prezentowane
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody ze sprzedaży	422 177	0	422 177
Przychody ze sprzedaży produktów	380 014	0	380 014
Przychody ze sprzedaży usług	3 808	0	3 808

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	jest prezentowane	różnica	było prezentowane
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38 355	0	38 355
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	259 213	-1 556	260 769
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	231 188	-1 556	232 744
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 025	0	28 025
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	162 964	1 556	161 408
Pozostałe przychody operacyjne	8 798	0	8 798
Koszty sprzedaży	84 057	197	83 860
Koszty ogólnego zarządu	38 301	1 359	36 942
Koszty akwizycji nowych podmiotów	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	10 852	0	10 852
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 552	0	38 552
Przychody finansowe	2 490	0	2 490
Koszty finansowe	5 631	0	5 631
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	35 411	0	35 411
Podatek dochodowy	11 141	0	11 141
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 270	0	24 270
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-524	0	-524
Zysk (strata) netto	23 746	0	23 746
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	0
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	23 746	0	23 746
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,17	0,00	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy	0,17	0,00	0,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,17	0,00	0,17
Rozwodniony za okres obrotowy	0,17	0,00	0,17
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

W celu uzyskania porównywalnych wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010 oraz dziewięciu miesięcy 2010 dokonano zmiany rozliczenia powyżej opisanej korekty konsolidacyjnej również za pierwsze półrocze 2010 r. Dokonana zmiana przeprowadzenia korekty konsolidacyjnej po stronie kosztów spowodowała przesunięcie pomiędzy zyskiem brutto na sprzedaży, a zyskiem na działalności operacyjnej o kwotę 6 441 tys. PLN za 6 miesięcy 2010 r. Poniższa tabela prezentuje dane publikowane w raporcie za pierwsze półrocze 2010 r. oraz przyjęte po wprowadzeniu korekty dla okresu pierwszego półrocza 2010 r.

	było prezentowane	różnica	jest prezentowane
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010
Przychody ze sprzedaży	289 832	0	289 832
Przychody ze sprzedaży produktów	256 310	0	256 310
Przychody ze sprzedaży usług	2 985	0	2 985
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	30 537	0	30 537
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	187 000	-6 441	180 559
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	164 100	-6 441	157 659
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 900	0	22 900
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	102 832	6 441	109 273
Pozostałe przychody operacyjne	3 538	0	3 538
Koszty sprzedaży	65 514	2 930	68 444
Koszty ogólnego zarządu	19 727	3 511	23 238
Koszty akwizycji nowych podmiotów	2 844	0	2 844
Pozostałe koszty operacyjne	5 637	0	5 637
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 648	0	12 648
Przychody finansowe	1 354	0	1 354
Koszty finansowe	1 559	0	1 559

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	było prezentowane	różnica	jest prezentowane
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 443	0	12 443
Podatek dochodowy	2 618	0	2 618
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 825	0	9 825
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-117	0	-117
Zysk (strata) netto	9 708	0	9 708
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym			
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	9 708	0	9 708
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,00	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,00	0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,07	0,00	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,07	0,00	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	0,00

Nota 56. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 września 2010 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Zobowiązania warunkowe z tytułu rozliczeń budżetowych, podatku VAT na kwotę 315 tys. PLN w jednostce dominującej mogą dotyczyć odliczonego podatku VAT od poniesionych kosztów podwyższenia kapitału. Przed organami odwoławczymi toczy się postępowanie wyjaśniające. Z uwagi na ostatnie orzecznictwo w analogicznych sprawach oceniono, iż występuje nieznaczne ryzyko uzyskania negatywnego rozstrzygnięcia.

Nota 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które należałoby wprowadzić do ksiąg rachunkowych.

Do dnia publikacji raportu za trzeci kwartał 2010 r. tj. do dnia 8 listopada 2010 r. spółka Jutrzenka Holding S.A. nabyła 364 000 sztuk akcji własnych. Akcje zostały nabyte przez spółkę w związku z realizowanym programem skupu akcji własnych, na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22 z dnia 19 czerwca 2009 r. Na dzień przekazania do publikacji raportu spółka posiada 1 039 000 akcji, co stanowi 0,72% kapitału zakładowego, które dają 1 039 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 0,72% udziału we wszystkich głosach na walnym zgromadzeniu.

Pozostałe zdarzenia gospodarcze ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej www.jutrzenka.com.pl/relacjeinwestorskie

Nota 58. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę Jutrzenka Holding S.A. informacjami, następujący akcjonariusze posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Podmioty działające w porozumieniu, dotyczącym wspólnego nabywania akcji emitenta oraz wykonywania prawa głosu na WZ Spółki, posiadają 90 682 000 sztuk akcji Jutrzenka Holding S.A., co stanowi 63,26% udziału w kapitale zakładowym oraz daje prawo do wykonywania 63,26 % głosów na WZ Spółki.

W skład porozumienia wchodzi następujące osoby i podmioty prawne:

1. Barbara Kolańska - posiada 5 000 000 akcji, co stanowi 3,49% udziału w kapitale zakładowym i 3,49% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki;
2. Ziłopex sp. z o.o. z siedzibą w Piątku Małym - posiada 85 587 600 akcji, co stanowi 59,70% udziału w kapitale zakładowym i 59,67% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki;

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Jan Kolański - posiada 94 400 sztuk akcji imiennych, co stanowi 0,07% udziału w kapitale zakładowym i 0,10% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ spółki.

AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK - posiada 9 743 128 akcji, co stanowi 6,80% udziału w kapitale zakładowym i 6,79% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA.

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji	% akcji	I. głosów	% głosów
1	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	9 743 128	6,80	9 743 128	6,79
2	Porozumienie akcjonariuszy	90 682 000	63,26	90 724 800	63,26

Od dnia publikacji raportu za I półrocze 2010 r. tj. 26 sierpnia 2010 r. nie wystąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających bezpośredni lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nota 59. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE, NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.

Zarząd i Prokurenci

Imię i Nazwisko	Funkcja	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania poprzedniego raportu giełdowego	Ilość i rodzaj akcji w dniu przekazania obecnego raportu giełdowego
Jan Kolański	Prezes Zarządu	21 400 akcji imiennych 73 000 akcji na okaziciela	21 400 akcji imiennych 73 000 akcji na okaziciela
Marcin Szulawa	Członek Zarządu	18 000 akcji na okaziciela	18 000 akcji na okaziciela
Zofia Suska	Prokurent	4 200 akcji na okaziciela	4 200 akcji na okaziciela

Rada Nadzorcza

Przewodniczący Rady Marcin Matuszczak – nie posiada akcji,
Wiceprzewodniczący Marcin Sadlej – nie posiada akcji,
Sekretarz Jan Mikołajczyk – nie posiada akcji,
Członek Piotr Łagowski – nie posiada akcji,
Członek Sylwester Maćkowiak – nie posiada akcji.

Od dnia publikacji raportu za I półrocze 2010 r. tj. 26 sierpnia 2010 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Środki pieniężne w bilansie	3 392	27 378
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	5	-14
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	930	105
Naliczone odsetki od lokat		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 327	27 469
Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Amortyzacja:	18 528	19 615
amortyzacja wartości niematerialnych	1 627	1 692
odpis aktualizujący wartość firmy z konsolidacji		
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	16 901	17 923
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	1 029	3 449
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	1 889	3 702
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-614	-430
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-248	177

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
wycena bilansowa	2	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-1 203	231
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-3 069	-291
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 840	307
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	26	68
aktualizacja wartości aktywów trwałych		147
aktualizacja wartości aktywów finansowych		
korekta ujemnej wartości firmy z przejęcia na poziomie konsolidacji		
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-6 390	-1 742
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-6 390	-1 358
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia aportu korekta		616
wartość rezerw utworzonych w korespondencji z kapitałem własnym		-1 000
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-17 747	-11 742
bilansowa zmiana stanu zapasów	-17 747	-11 742
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-5 480	54 223
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-5 700	53 142
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu podatku dochodowego	220	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		1 081
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	34 993	-28 829
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	34 456	-30 118
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	555	2 993
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-18	-7
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia aportu korekta		-1 697
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	834	1 609
otrzymane dotacje		
provizje bankowe	287	182
utrata wartości aktywów trwałych odniesiona w wynik finansowy		976
pozostałe		-4
korekty kosztów lat ubiegłych		
korekta konsolidacyjne	67	-163
różnice wyceny jednostek zagranicznych		
opcje pracownicze	480	618

Nota 61. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W okresie trzech kwartałów 2010 r. jednostka dominująca Grupy prowadziła dwa projekty akwizycyjne. Projekty te zostały zakończone, przy czym transakcje nie doszły do skutku. Koszty projektów akwizycyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosły odpowiednio:

Projekt 1 – 3 213 tys. PLN

Projekt 2 – 461 tys. PLN

Łączne koszty projektów akwizycyjnych w okresie sprawozdawczym wyniosły 3 674 tys. PLN, na co składały się usługi prawne, usługi doradztwa podatkowego, usługi doradztwa finansowego, usługi due diligence oraz pozostałe usługi.

Nota 62. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Rozwój Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. warunkują czynniki zewnętrzne, niezależne od niej, jak i wewnętrzne – ściśle związane z jej działalnością.

Zdaniem Zarządu najważniejszymi czynnikami, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały wpływ na wyniki spółek Grupy są:

- sytuacja makroekonomiczna w kraju oraz dynamika zmian PKB. Sytuacja gospodarcza wywiera istotny wpływ zarówno na wysokość obserwowanego popytu konsumenckiego w kraju w poszczególnych segmentach rynku spożywczego, jak i na jego strukturę,
- sytuacja makroekonomiczna na świecie i kształtowanie się popytu konsumenckiego w segmentach rynku spożywczego na rynkach na których działa Grupa,
- ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych w Polsce i konsolidacja firm w segmentach, w których działa Grupa kapitałowa Jutrzenka Holding S.A.,
- kształtowanie się cen podstawowych surowców, w tym maki, cukru i ziarna kakaowego, cen opakowań opartych na pochodnych granulatu do tworzyw sztucznych oraz opakowań kartonowych,
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR do PLN, USD do PLN i GBP do PLN, które mają wpływ na osiągnięte przychody oraz rentowność działalności eksportowej jak również na kształtowanie się cen zakupu wybranych surowców,
- na dzień 30 września 2010 r. w Grupie Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. nie występują kontrakty terminowe ani nie są planowane w najbliższym czasie transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe,
- wzrost ryzyka gospodarczego w kraju i ograniczenia limitów kredytów kupieckich udzielanych przez firmy ubezpieczeniowe, powodujące spadek wzajemnych obrotów pomiędzy podmiotami gospodarczymi aktywnie zarządzającymi ryzykiem kredytowym,
- sytuacja na rynkach finansowych przy jednoczesnej presji ze strony instytucji finansowych na wzrost marż kredytowych.

Grupa kontynuuje działania mające na celu monitorowanie oraz ograniczanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki finansowe.

Zarząd analizując dotychczas wypracowane wskaźniki ekonomiczne Grupy przewiduje w najbliższych miesiącach roku obrotowego kontynuację dotychczasowych trendów w zakresie osiągniętych marż i zysków.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JUTRZENKA HOLDING S.A.

Jednostkowy rachunek zysków i strat

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010- 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
Przychody ze sprzedaży	19	-2	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług	19	-2	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0	0	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19	-2	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	15	1	0	0
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 239	221	444	111
Koszty akwizycji nowych podmiotów	3 674	830	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	150	2	1 503	154
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 029	-1 054	-1 947	-265
Przychody finansowe	10 237	5 061	218	36
Koszty finansowe	1	0	1 090	1 089
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 207	4 007	-2 819	-1 318
Podatek dochodowy	29	10	773	239
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 178	3 997	-3 592	-1 557
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	-925	-35
Zysk (strata) netto	5 178	3 997	-4 517	-1 592
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,04	0,03	-0,03	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,04	0,03	-0,03	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,04	0,03	-0,02	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy	0,04	0,03	-0,02	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00	-0,01	0,00

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2010- 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
Zysk (strata) netto	5 178	3 997	-4 517	-1 592
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	5 178	3 997	-4 517	-1 592

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 30.09.2010 r.	stan na 31.12.2009	stan na 30.09.2009 r.
Aktywa trwałe	731 229	730 749	730 951
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	731 229	730 749	730 556
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	395
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa obrotowe	10 510	6 094	4 884
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe	0	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	6 062	1 235	1 352
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	3 232	3 025	2 990
Rozliczenia międzyokresowe	25	7	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 191	1 827	530
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	741 739	736 843	735 835

PASYWA	stan na 30.09.2010 r.	stan na 31.12.2009	stan na 30.09.2009 r.
Kapitał własny	741 528	735 871	734 775
Kapitał zakładowy	22 930	22 930	22 930
Kapitał zapasowy	617 094	620 873	620 680
Akcje własne	-2 513	-2 513	-2 157
Pozostałe kapitały	98 839	98 839	98 839
Niepodzielony wynik finansowy	0	0	-1 000
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 178	-4 258	-4 517
Zobowiązanie długoterminowe	63	35	36
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	35	36
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	148	937	1 024
Kredyty i pożyczki	0	0	0
Zobowiązania handlowe	79	3	22
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	22	6	2
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	47	928	1 000
PASYWA RAZEM	741 739	736 843	735 835

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2010							
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	22 930	620 873	-2 513	98 839	0	-4 258	735 871
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 930	620 873	-2 513	98 839	0	-4 258	735 871
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych							
Płatność w formie akcji własnych		479					479
Podział zysku netto		-4 258				4 258	0
Zakup akcji							0
Wypłata dywidendy							0
Umorzenie akcji							0
Suma dochodów całkowitych						5 178	5 178
Kapitał własny na dzień 30.09.2010 r.	22 930	617 094	-2 513	98 839	0	5 178	741 528
dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2009							
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	22 957	654 464	-725	41 934	22 200	5 297	746 127
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 957	654 464	-725	41 934	22 200	5 297	746 127
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0
Zakup akcji			-2 157				
Płatność w formie akcji własnych		618					618
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-57 630		57 630			
Podział zysku netto		23 201			-22 200	-5 297	-4 296
Utworzenie rezerwy					-1 000		
Wypłata dywidendy							0
Umorzenie akcji	-27	27	725	-725		-4 517	-4 517
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	22 930	620 680	-2 157	98 839	-1 000	-4 517	734 775
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	22 957	654 464	-725	41 934	22 200	5 297	746 127
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	22 957	654 464	-725	41 934	22 200	5 297	746 127
Emisja akcji							0
Koszty emisji akcji							0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Zakup akcji			-2 513				
Utworzenie kapitału na skup akcji własnych		-57 630		57 630			
Płatność w formie akcji własnych		811					811
Podział zysku netto		23 201			-22 200	-1 001	0
Wypłata dywidendy						-4 296	-4 296
Umorzenie akcji	-27	27	725	-725			0
Suma dochodów całkowitych						-4 258	-4 258
Kapitał własny na dzień 31.12.2009 r.	22 930	620 873	-2 513	98 839	0	-4 258	735 871

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	5 207	-3 744	4 007	-1 353
Korekty razem:	-10 843	10 987	-7 914	1 827
Amortyzacja	0	0	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-57	37	0	77
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 150	-177	-50	-57
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	-881	-56	-27	-30
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	-4 827	9 411	-4 901	877
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	90	808	-2 924	-24
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-18	-12	-12	8
Inne korekty	0	976	0	976
Gotówka z działalności operacyjnej	-5 636	7 243	-3 907	474
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	-242	0	-242
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 636	7 001	-3 907	232
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	5 000	250	5 000	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	5 000	0	5 000	0
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	250	0	0
Wydatki	0	500	0	495
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	500	0	495
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 000	-250	5 000	-495
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	0	0	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2010 - 30.09.2010	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	za okres 01.07.2010 - 30.09.2010	za okres 01.07.2009 - 30.09.2009
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	0	6 439	0	6 439
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	2 157	0	2 157
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	4 282	0	4 282
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
Odsetki	0	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-6 439	0	-6 439
D. Przepływy pieniężne netto razem	-636	312	1 093	-6 702
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-636	312	1 093	-6 702
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 827	218	98	7 232
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 191	530	1 191	530

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES TRZECH KWARTAŁÓW 2010 ROKU

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem rocznym za 2009 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Jutrzenka Holding S.A. na dzień 30 września 2010 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2010 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Dane porównawcze obejmują:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz 30.09.2009 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01 – 31.12.2009 r. oraz 01.01 – 30.09.2009 r.,
- rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30.09.2010 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

W śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Na dzień 30.09.2009 i 2010 oraz 31.12.2009 r. Spółka nie posiada składników majątkowych wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz zapasów. Wszystkie te składniki zostały wniesione aportem do spółki Jutrzenka Colian sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2008 roku.

Korekty działalności operacyjnej z 2008 r. ujęte w sprawozdaniu za dziewięć miesięcy 2009 r. prezentowane są jako działalność zaniechana – nota numer 6 i 13.

2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
jednostek zależnych	731 229	730 749	730 556
jednostek współzależnych	0	0	0
jednostek stowarzyszonych	0	0	0

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
Stan na początek okresu	730 749	731 695	731 695
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	480	1 311	1 118
- połączenia jednostek gospodarczych - objęcie udziałów w Colian Logistic sp. z o.o.		501	501
-korekta aportu			
- inne zwiększenia opcje pracownicze	480	810	617
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	0	2 257	2 257
- odpis aktualizujący		976	976
- reklasyfikacja			
- inne zmniejszenia korekta udziałów aportowych		1 281	1 281
Stan na koniec okresu	731 229	730 749	730 556

Inne zwiększenia na dzień 30 września 2010 i 2009 r. na kwoty 480 tys. PLN i 617 tys. PLN oraz 810 w 2009 r. dotyczą zwiększenia wartości udziałów w korespondencji z kapitałem zapasowym w związku z rozliczeniem transakcji płatności w formie akcji własnych opisanych w części III Informacji Dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Zmniejszenia w okresie dziewięciu miesięcy 2009 r. oraz w 2009 r. na kwotę 1 281 tys. PLN dotyczą udziałów przejętych za aport przedsiębiorstwa w zakresie dokonanej korekty aportu w ciągu roku od dnia transakcji. Rozliczenie dotyczy podatku VAT w zakresie faktur kosztowych i przychodowych korygujących wartość aportu z dnia przejęcia. I tak korekta w zakresie podatku VAT naliczonego wynosi 1 094 tys. PLN natomiast w zakresie podatku VAT należnego korekta wynosi 187 tys. PLN. Zmniejszenie w okresie 9 miesięcy 2009 r. oraz w 2009 r. na kwotę 976 PLN dotyczyło utworzenia odpisów aktualizujących na posiadane udziały w zagranicznej jednostce zależnej Celmar Trading SRL.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2010 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	862 726	-283 012	579 714	100	100	pełna
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	150 927	0	150 927	99,5	99,5	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	588	0	588	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	11	-11	0	100	100	x

Poniższa tabela prezentuje dane na 30.09.2010 r.

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	748 706	829 174	18 479	1 019 824	824 895	194 930	190 650	398 885
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	100	34 439	4 800	68 695	26 698	41 997	34 256	75 845
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	1 300	592	5 304	122	5 182	4 005	15 352
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-3 726	-821	3 316	402	672	7 041	6 310
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-1 095	-24	215	7	36	1 310	335
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 30.09.2009 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	862 273	-283 012	579 261	100	100	pełna
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	150 764	0	150 764	99,5	99,5	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	531	0	531	100	100	pełna
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	11	-11	0	100	100	x

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela prezentuje dane na 30.09.2009 r.

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	748 706	813 127	26 181	1 030 048	839 748	190 301	216 921	383 097
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	100	28 455	2 959	66 226	27 752	38 474	37 771	74 099
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-2 647	-1 333	5 021	830	4 191	7 668	7 963
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-733	-524	499	17	482	1 233	581
Colian Logistic sp. z o.o. Opatówek	500	734	203	1 726	17	1 709	992	2 600
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	861 825	-282 429	579 396	100	100	pełna
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	150 625	182	150 807	99,5	99,5	pełna
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	501	45	546	100	100	pełna
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 084	-1 084	0	98,99	98,99	pełna
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	717	-717	0	99,85	99,85	pełna
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	11	-11	0	100	100	x

Poniższa tabela prezentuje dane na 31.12.2009 r.

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał własny	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
Jutrzenka Colian Sp. z o.o. Opatówek	748 706	820 377	33 281	1 030 499	836 578	193 921	137 842	532 429
Ziolopec Sp. z o.o. Wykroty	100	29 519	4 492	64 087	27 481	36 607	32 736	102 706
Colian Logistic Sp. z o.o. Opatówek	500	665	135	1 727	56	1 672	953	5 070
Celmar Trading SRL Bukareszt	1 116	-3 034	-1 835	5 139	716	4 423	8 173	11 144
Kolanski Trade-Ukraina Donieck	976	-1 034	-832	239	16	223	1 273	746
Hellena-Zagreb d.o.o. Zagrzeb	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych

Jutrzenka Holding S.A. w okresie 9 miesięcy 2009 i 2010 oraz w 2009 r. nie uczestniczyła we wspólnych przedsięwzięciach z innymi podmiotami.

3. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Pozostałe należności, w tym:	6 062	1 352
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 062	1 352
- inne należna dywidenda	5 000	
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	6 062	1 352

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Pozostałe należności, w tym:	6 062	1 352
od jednostek powiązanych	5 000	
od pozostałych jednostek	1 062	1 352
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	6 062	1 352

Struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2010		30.09.2009	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	6 062	6 062	1 352	1 352
Razem	x	6 062	x	1 352

Wyszczególnienie	30.09.2010	30.09.2009
Należności od jednostek powiązanych brutto	5 000	0
handlowe:	0	0
pozostałe, w tym:	5 000	0
- od jednostki dominującej		0
- od jednostek zależnych	5 000	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	5 000	0

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego w prezentowanych okresach nie występują.

4. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0	395	0	395	pożyczki udzielone
-udzielone pożyczki	0	395	0	395	pożyczki udzielone
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0	0	0	0	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	9 294	4 342	9 294	4 342	pożyczki udzielone
-udzielone pożyczki	3 232	2 990	3 232	2 990	pożyczki udzielone
-pozostałe należności	6 062	1 352	6 062	1 352	należności i pożyczki
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 191	530	1 191	530	utrzymywane do terminu wymagalności
-na rachunkach bankowych	1 191	530	1 191	530	utrzymywane do terminu wymagalności
- lokaty do 3 miesięcy					utrzymywane do terminu wymagalności

5. SPRAWY SĄDOWE

Lp.	Powód	Pozwany	Przedmiot i wartość sporu	Stan postępowania
Jutrzenka Holding S.A.				
1.	Jutrzenka Holding S.A.	Izba Celna w Poznaniu	984 606,00	Postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, od umowy sprzedaży zawartej aktem notarialnym z dnia 29.06.2007 roku repertorium A nr 1238/2007
1	Tomasz Grzybowski	Jutrzenka Holding S.A.	47 356,86	Postępowanie o zapłatę wraz z odsetkami z tytułu roszczeń pracowniczych Pozew z dnia 26.05.2009

Oba postępowania są w toku i na dzień 30 września 2010 r. nie zostały zakończone wydaniem prawomocnego wyroku.

6. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Zgodnie z MSSF 5.34 spółka dokonała przekształcenia informacji dotyczącej działalności, która została zaniechana przed dniem bilansowym ostatniego prezentowanego okresu.

W drodze aktu notarialnego (REP A 2502/2008) podpisanego w dniu 30 czerwca 2008 roku Jutrzenka Holding S.A. jako jedyny wspólnik objęła 993.776 udziałów (o wartości nominalnej 500 zł każdy) Jutrzenki Colian Sp. z o.o. (dawniej Kaliszanka sp. z o.o.) z siedzibą w Opatówku o wartości 496.888.000 PLN w zamian za wkład niepieniężny w postaci własności przedsiębiorstwa Jutrzenki Holding S.A. w rozumieniu art. 55¹ jako zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniami wskazanymi w treści aktu notarialnego (REP A 2506/2008). Jutrzenka Holding S.A. do dnia objęcia udziałów posiadała 503.636 udziałów w Jutrzenke Colian sp. z o.o. o wartości nominalnej 251.818.000 PLN co stanowiło 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Działalność operacyjna Jutrzenka Holding S.A. od dnia przeniesienia przedsiębiorstwa jest kontynuowana przez Jutrzenkę Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Jedynym udziałowcem Jutrzenki Colian sp. z o.o. jest Jutrzenka Holding S.A.

Od drugiego półrocza 2008 r., po wniesieniu aportem swojego przedsiębiorstwa, spółka Jutrzenka Holding S.A. zmieniła rodzaj prowadzonej działalności operacyjnej z działalności produkcyjnej na działalność polegającą na zarządzaniu holdingiem. Taki rodzaj działalności został wpisany do KRS i jest przewidziany dla spółki na najbliższe lata. W związku z powyższym prowadzoną w 2008 r. działalność produkcyjną zakwalifikowano jako działalność zaniechaną.

Również w okresie dziewięciu miesięcy 2009 r. miały miejsce korekty działalności operacyjnej z 2008 r., wyniki tych korekt prezentowane są w 2009 r. jako działalność zaniechana.

Różnice wykazane w poniższej tabeli dotyczą wyłącznie przeniesienia pozycji z działalności kontynuowanej do działalności zaniechanej (produkcyjnej). Jako działalność kontynuowaną za 9 miesięcy 2009 r. prezentujemy działalność zarządzania holdingiem.

Poniższa tabela prezentuje dane publikowane w raporcie za trzeci kwartał 2009 r. oraz obecnie prezentowane dla okresu porównawczego za trzeci kwartał 2009 r.

	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	różnica	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
	było prezentowane		jest prezentowane
Przychody ze sprzedaży	-123	-123	0
Przychody ze sprzedaży produktów	-135	-135	0
Przychody ze sprzedaży usług	30	30	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-18	-18	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0	0
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	0		0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0		0
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-123	-123	0
Pozostałe przychody operacyjne	36	-36	0
Koszty sprzedaży	0		0
Koszty ogólnego zarządu	444		444
Pozostałe koszty operacyjne	2 341	-838	1 503
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 872	-925	-1 947
Przychody finansowe	218		218
Koszty finansowe	1 090		1 090
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 744	-925	-2 819
Podatek dochodowy	773		773
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 517	-925	-3 592

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009	różnica	za okres 01.01.2009 - 30.09.2009
	było prezentowane		jest prezentowane
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	-925	-925
Zysk (strata) netto	-4 517		-4 517
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03		-0,03
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03		-0,03
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03		-0,02
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03		-0,02
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	-0,01	-0,01

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Działalność Spółki nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

8. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym sprawozdaniem za trzy kwartały 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

9. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Jutrzenka Holding S.A. nie emitowała dłużnych papierów wartościowych.

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W prezentowanym okresie 2010 r. spółka nie wypłacała i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Z uwagi na fakt, iż Jutrzenka Holding S.A. od 01 lipca 2008 r. nie prowadzi działalności operacyjnej nie wyodrębniono w strukturze segmentów operacyjnych. W okresie trzech kwartałów 2010 r. prowadzona działalność była jednorodna i polegała na zarządzaniu działalnością holdingu.

12. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu za dany okres śródroczny.

13. SKUTEK ZMIAN STRUKTURY SPÓŁKI JUTRZENKA HOLDING S.A.

W drodze aktu notarialnego (REP A 2502/2008) podpisanego w dniu 30 czerwca 2008 roku Jutrzenka Holding S.A. jako jedyny wspólnik objęła 993.776 udziałów (o wartości nominalnej 500 zł każdy) Jutrzenki Colian Sp. z o.o. (dawniej Kaliszanka sp. z o.o.) z siedzibą w Opatówku o wartości 496.888.000 PLN w zamian za wkład niepieniężny w postaci własności przedsiębiorstwa Jutrzenki Holding S.A. w rozumieniu art. 55¹ jako zorganizowanego zespołu składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniami wskazanymi w treści aktu notarialnego (REP A 2506/2008). Jutrzenka Holding S.A. do dnia objęcia udziałów posiadała 503.636 udziałów w Jutrzence Colian Sp. z o.o. o wartości nominalnej 251.818.000 PLN co stanowiło 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Działalność operacyjna Jutrzenka Holding S.A. od dnia przeniesienia przedsiębiorstwa jest kontynuowana przez Jutrzencę Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku. Jedynym udziałowcem Jutrzenki Colian Sp. z o.o. jest Jutrzenka Holding S.A. Działalność operacyjna Jutrzenki Holding S.A. do dnia wniesienia aportem przedsiębiorstwa tj. za pierwsze półrocze 2008 r. prezentowana jest jako działalność zaniechana. Również w okresie dziewięciu miesięcy 2009 r. miały miejsce korekty działalności operacyjnej z 2008 r., a wyniki tych korekt prezentowane są w 2009 r. jako działalność zaniechana.

Wyniki finansowe za 9 miesięcy 2009 r. zaniechanej działalności operacyjnej przedstawiają się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przychody	0	-87
Koszty	0	838

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ JUTRZENKA HOLDING S.A. ZA OKRES 01.01.– 30.09.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Zysk / strata brutto	0	-925
Przychody/koszty finansowe netto	0	0
Zysk / strata przed opodatkowaniem	0	-925
Wynik z przeszacowania wartości bilansowej do wartości godziwej minus koszty zbycia	0	0
Wynik przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	0	-925
Podatek dochodowy:	0	0
- wynikający z zysku /(straty) przed opodatkowaniem	0	0
- wynikający z przeszacowania do wartości godziwej minus koszty zbycia	0	0
Wynik netto przypisany działalności zaniechanej	0	-925

Koszty wg rodzaju prezentowanej działalności zaniechanej dotyczą usług obcych. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej za 9 miesięcy 2009 r. nie występuje. Również aktywa i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30 września 2009 r. nie występują.

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.06.2010	01.01.2009 - 30.09.2009
Przepływy z działalności operacyjnej	0	-925
Przepływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy z działalności finansowej	0	0
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	0	-925
Zysk przypadający na jedną akcję:	0	-0,01

14. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 41 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 9 miesięcy 2010 r.

Opatówek, dnia 8 listopada 2010 r.