



Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej WILBO SA za rok obrotowy 2010



Spis treści:

1. List Prezes Zarządu Wilbo SA	3
2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
3. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
4.1 Skonsolidowany bilans	14
4.2 Pozycje pozabilansowe	15
4.3 Skonsolidowany rachunek zysków i strat	16
4.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	18
4.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym	20
5. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
6. Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38
7. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy kapitałowej Wilbo SA	45

List Prezesa Zarządu Wilbo S.A.

Pragnę przedstawić Państwu w imieniu Zarządu skonsolidowane sprawozdanie roczne Grupy kapitałowej Wilbo SA za rok 2010. Wyniki w nim zawarte odzwierciedlają sytuację spółki oraz problemy, przed którymi stanął Zarząd powołany w dniu 8 czerwca 2010 roku.

Miniony rok był dla spółki bardzo trudny. Nowy Zarząd podjął się niełatwego zadania naprawy funkcjonowania spółki we wszystkich jej aspektach, jak również przeciwdziałania skutkom błędnie podjętych decyzji z obszaru sprzedaży, marketingu oraz produkcji. Kumulacja negatywnych czynników miała bezpośredni wpływ na bardzo zły wynik spółki w roku 2010.

Przeprowadzone w latach 2009 i na początku 2010 zmiany dotyczące:

- repozycjonowania produktów marki Neptun,*
- nowej polityki cenowej oraz*
- przebudowy funkcjonowania struktur handlowych*

doprowadziły do spadku sprzedaży o 20,2% w pierwszym półroczu 2010 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jeszcze większy spadek obrotów spółka zanotowała w kategorii swej wiodącej marki Neptun, gdzie spadek wyniósł, aż 32%.

Następstwem zaistniałej sytuacji było rosnące niewykorzystywanie mocy wytwórczych zakładów produkcyjnych.

Rosnący udział kosztów stałych funkcjonowania spółki, spadająca sprzedaż jak również wielomilionowe nakłady na projekt rebrandingu Neptuna miały kluczowy wpływ na wynik spółki w roku sprawozdawczym.

W związku z powyższym od pierwszych dni funkcjonowania nowego Zarządu skupiono się na uporządkowaniu struktur handlowych i zahamowaniu spadkowego trendu przychodów ze sprzedaży .

W tym celu:

- dokonano wymiany personelu na kluczowych stanowiskach struktur handlowych*
- zmieniono politykę cenową*
- dokonano nowego przyporządkowania klientów w ramach organizacji*
- zmieniono systemy motywacyjne dla kluczowych menadżerów*
- nawiązano współpracę z kilkoma nowymi, znaczącymi dystrybutorami w kraju w celu zwiększenia udziałów rynkowych*

W związku z tymi działaniami w drugim półroczu odnotowaliśmy 8,8 procentowy wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Znacząco zwiększyliśmy udziały w segmencie economy (Taaka Ryba) jak również w luzach i mrożonkach konfekcjonowanych. Sukcesywnie odbudowujemy sprzedaż produktów pod marką Neptun.

Kolejnym krokiem była restrukturyzacja obszarów funkcjonowania spółki mających kluczowy wpływ na poprawę jej rentowności. W tym celu:

- przenegocjowano kluczowe kontrakty z dostawcami (opakowania, surowce),
- dokonano restrukturyzacji 60 etatów w strukturach produkcyjnych jak i handlowych
- przenegocjowano lub wyeliminowano nierentowne kontrakty z klientami, zawarte w minionych okresach. Ze względu na specyfikę współpracy z dużymi sieciami handlowymi, proces ten trwa do dnia dzisiejszego
- dokonano znaczących zmian w systemie produkcyjnym

Konsekwentnie realizujemy strategię rozbudowy naszej oferty handlowej o marynaty, salinaty i wędzonki produkowane przez spółkę zależną Proryb sp. z o.o.

W pierwszej połowie 2011 produkty Prorybu będą oferowane pod jedną z najlepiej rozpoznawalnych marek rybnych w Polsce – Neptun. Oprócz tego marka Neptun zostanie wzbogacona o ryby panierowane produkowane w zakładzie Dal Pesca.

Głęboko wierzę, że podjęte przez obecny Zarząd działania przełożą się na stabilizację przychodów ze sprzedaży, odbudowę pozycji Wilbo SA na rynku produktów rybnych, co zaowocuje znaczącą poprawą wyników Grupy kapitałowej Wilbo.

Czego Państwu oraz sobie życzę.

Z poważaniem,

Andrzej Luniak
Prezes Zarządu Wilbo SA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe		w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	188 669	171 941	47 115	39 612
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 607	2 293	-1 900	528
III.	Zysk (strata) brutto	-8 971	1 069	-2 240	246
IV.	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 953	904	904	208
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 360	-4 735	1 588	-1 091
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18 069	-5 519	-4 512	-1 271
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 578	7 830	3 141	1 804
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	869	-2 424	217	-558
IX.	Aktywa razem	141 330	112 321	35 687	27 431
X.	Zobowiązania długoterminowe	9 719	0	2 454	0
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	54 401	28 174	13 736	6 858
XII.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	69 910	77 878	17 653	18 957
XIII.	Kapitał zakładowy	16 383	16 383	4 137	3 988
XIV.	Liczba akcji	16 383 271	16 383 271	16 383 271	16 383 271
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,55	0,06	-0,14	0,01
XVI.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,27	4,75	1,08	1,16
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 071	171 941	40 473	39 612
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 804	2 293	-3 447	528
III.	Zysk (strata) brutto	-14 847	1 069	-3 707	246
IV.	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-14 829	904	-3 703	208
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 087	-4 735	771	-1 091
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 441	-5 519	-1 109	-1 271
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 505	7 830	376	1 804
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	151	-2 424	38	-558
IX.	Aktywa razem	116 135	112 321	29 316	27 341
X.	Zobowiązania długoterminowe	5 189	0	1310	0
XI.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 182	28 174	10 398	6858
XII.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	64 034	77 878	16 160	18 957
XIII.	Kapitał zakładowy	16 383	16 383	4 137	3 988
XIV.	Liczba akcji	16 383 271	16 383 271	16 383 271	16 383 271
XV.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,91	0,06	-0,23	0,01
XVI.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,91	4,75	0,99	1,16

Dla wybranych danych finansowych zastosowano następujące kursy EURO:

Kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy 31.12.2010 rok

3,9603

Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów
obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym
okresie przyjęty do obliczenia poszczególnych pozycji rachunku
zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

4,0044

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Skonsolidowany raport roczny Grupy kapitałowej Wilbo SA zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku sporządzone według MSSF
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informację w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Ogólna charakterystyka podmiotu dominującego

Nazwa	Wilbo S.A.
Siedziba	81-029 Gdynia , ul. Przemysłowa 8
Numer identyfikacyjny Regon	191312270
Numer identyfikacji podatkowej NIP	587-00-08-034
Rejestracja:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII wydział KRS
Numer KRS	0000064401
Przedmiot działalności:	Przetwarzanie ryb, skorupiaków i mięczaków PKD 10.20

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu Wilbo SA na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- Pan Andrzej Luniak Prezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
- Pan Piotr Kapinos Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy
- Pan Grzegorz Nonna Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Produkcji

W omawianym okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

Do dnia 26 kwietnia 2010 roku Zarząd jednoosobowo reprezentował Pan Leszek Stypułkowski jako Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny.

Dnia 27 kwietnia uchwałą nr 52/V/2010 Rada Nadzorcza Wilbo SA ustanowiła trzyosobowy skład Zarządu spółki i powołała dwóch wiceprezesów Zarządu w osobach Panów Piotra Kapinos oraz Grzegorza Nonna.

Dnia 08 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Wilbo SA, w związku z upływem kadencji powołała nowy skład Zarządu w osobach:

- Pan Andrzej Luniak Prezes Zarządu - Dyrektor Handlowy
- Pan Piotr Kapinos Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy
- Pan Grzegorz Nonna Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Produkcji

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wilbo SA dnia 08 czerwca 2010 roku w związku z upływem kadencji powołało nowy skład Rady Nadzorczej w osobach:

- Andrzej Zwara Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Stanisław Wójtowicz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Barbara Kreft Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Nacel Członek Rady Nadzorczej
- Jon Runar Halldersson Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy spółki Wilbo SA

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 16 383 271,00 PLN i dzielił się na 16 383 271 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN za sztukę.

SERIA	RODZAJ AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA
A	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja – 5 głosów na WZA	1 799 960	8 999 800	10,99%	31,26%
BA	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja – 5 głosów na WZA	1 300 000	6 500 000	7,93%	22,58%
BB	Imienne zwykłe	3 600 000	3 600 000	21,97%	12,51%
C	Na okaziciela	2 500 000	2 500 000	15,26%	8,69%
D	Na okaziciela	7 000 000	7 000 000	42,73%	24,32%
E	Na okaziciela	183 311	183 311	1,12%	0,64%
RAZEM:		16 383 271	28 783 111		

Zgodnie z Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego z dnia 20 stycznia 2011 kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 16 383 271,00 PLN (szesnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt jeden złotych) do kwoty 16 222 932,00 (szesnaście milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset trzydzieści dwa złote) PLN.

Umorzeniu zgodnie z uchwałą nr 4/2010 NWZA Wilbo SA z dnia 30 listopada 2010 roku uległo 160 339 (sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, nabytych przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią

Programu skupu akcji własnych w celu umorzenia wykonywanego na podstawie Uchwały Nr 15/2009 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Wilbo SA z dnia 16 czerwca 2009 roku.

Akcje zostały umorzone zgodnie z art. 359 par. 2 kodeksu spółek handlowych.

Umorzone akcje uprawniały do wykonywania 160 339 (sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 0,56% w ogólnej liczbie głosów.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, uległa zmniejszeniu o 160 339 (sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć) głosów i wynosi 28 622 772 (dwadzieścia osiem milionów sześćset dwadzieścia dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt dwa) głosy.

Struktura kapitału zakładowego po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, na dzień przekazania raportu finansowego:

SERIA	RODZAJ AKCJI	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA
A	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja – 5 głosów na WZA	1 799 960	8 999 800	11,10%	31,44%
BA	Imienne uprzywilejowane – 1 akcja – 5 głosów na WZA	1 300 000	6 500 000	8,01%	22,71%
BB	Imienne zwykłe	3 600 000	3 600 000	22,19%	12,58%
C	Na okaziciela	2 500 000	2 500 000	15,41%	8,73%
D	Na okaziciela	6 839 661	6 839 661	42,16%	23,90%
E	Na okaziciela	183 311	183 311	1,13%	0,64%
RAZEM:		16 222 932	28 622 772		

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku następujący akcjonariusze posiadali , co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZA
Dariusz Bobiński	3 422 760	20,89%	9 620 300	33,42%
Waldemar Wilandt	3 422 760	20,89%	9 620 300	33,42%

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Grupy kapitałowej Wilbo SA wchodziła spółka PRORYB Sp. z o.o. z siedzibą w Rumi, ul. Zakopiańska 1.

Dane dotyczące podmiotu zależnego:

Nazwa	Proryb Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	84-230 Rumia, ul. Zakopiańska 1
Numer identyfikacyjny Regon	192754862
Numer identyfikacji podatkowej NIP	588 201 54 94
Rejestracja:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział KRS
Numer KRS	0000122963
Przedmiot działalności:	Przetwarzanie ryb, skorupiaków i mięczaków PKD 10.20
Charakter powiązania:	Podmiot zależny
Zastosowana metoda konsolidacji:	Metoda pełna
Data objęcia kontroli:	28/02/2010
Wartość udziałów wg ceny nabycia:	7 213 tys. PLN
Wartość bilansowa udziałów:	7 213 tys. PLN
Procent posiadanego kapitału:	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów:	100%
Kapitał zakładowy:	14 200 tys. PLN
Kapitał zapasowy:	174 tys. PLN
Zysk(strata) z lat ubiegłych:	(-10 982 tys. PLN)
Zysk (strata) netto:	(-585 tys. PLN)
Zobowiązania i rezerwy na zob.:	27 279 tys. PLN, w tym:
Zobowiązania długoterminowe:	4 530 tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe:	21 180 tys. PLN
Należności jednostki:	7 375 tys. PLN, w tym:
Należności krótkoterminowe:	7 375 tys. PLN
Aktywa jednostki razem:	30 086 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży:	36 355 tys. PLN

2. Polityka rachunkowości przyjęta do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawą prawną konsolidacji jest przejęcie w dniu 28 lutego 2010 roku kontroli nad spółką zależną. Wilbo S.A. oraz spółka zależna sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, jednak dla potrzeb konsolidacji zostało ono przekształcone zgodnie z MSSF, a w szczególności w oparciu o MSSF 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych, które wycenione są w wartości godziwej i obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku oraz okres porównywalny od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku.

Dane porównywalne nie są objęte konsolidacją, ponieważ Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

Prezentowane kwoty sporządzono w tysiącach złotych, walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek.

Zdaniem Zarządu nie istnieją czynniki mogące w sposób istotny zagrozić kontynuacji działalności spółek w ramach Grupy kapitałowej, wobec czego skonsolidowane sprawozdanie finansowe i sprawozdanie jednostkowe są sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Emitent zastosował pełną metodę konsolidacji przy zastosowaniu następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostki dominującej i zależnej zostały zsumowane w pełnej wysokości za okres objęty kontrolą,
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostki dominującej i zależnej zostały zsumowane w pełnej wysokości za okres objęty kontrolą,
- dokonano wyłączeń konsolidacyjnych takich jak: kapitały jednostki zależnej, wzajemne zobowiązania i należności, przychody i koszty operacji gospodarczych między jednostkami.

Rozliczenie połączenia, wartość firmy

Koszt nabycia przejmowanej jednostki jest wartością godziwą wydanych aktywów, przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez przejmującego w związku z połączeniem. Różnica między kosztem nabycia przejmowanej jednostki, a wartością godziwą netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań stanowi wartość firmy.

Wartość firmy na każdy dzień bilansowy, przynajmniej raz w roku podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w bilansie według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako pozostałe koszty operacyjne i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W przypadku, gdy koszt nabycia przejmowanej jednostki jest niższy od wartości godziwej jej aktywów netto, to powstała różnica stanowi ujemną wartość firmy i jest zaliczana do rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenione są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia obejmują koszty poniesione na zakup lub wytworzenie składnika rzeczowego majątku trwałego oraz nakłady poniesione w terminie późniejszym w celu zwiększenia przydatności składnika, zmiany części lub jego bieżącej obsługi. Koszty wymiany głównych składników środków trwałych oraz ich ulepszenia zwiększają ich wartość, natomiast koszty remontów, napraw i serwis są kosztem danego okresu przechodzącym przez rachunek zysków i strat.

Środki trwałe w budowie są amortyzowane od czasu oddania ich do użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji.

Amortyzacja środków trwałych dokonywana jest według ustalonego planu przy zastosowaniu metody liniowej przez okres ekonomicznej użyteczności. Szacowane okresy przewidywanej użyteczności ekonomicznej dla maszyn i urządzeń wynoszą od 3 do 10 lat.

Niskowartościowe składniki środków trwałych o wartości początkowej nie przekraczającej 1 tys. PLN obciążają koszty działalności bieżącej grupy kapitałowej. Natomiast środki trwałe o wartości powyżej 1 tys. PLN do 3,5 tys. PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu do użytkowania.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych jako przeznaczony do sprzedaży, w sytuacji, gdy jego wartość zostanie odzyskana w drodze sprzedaży, a nie w wyniku jego dalszego wykorzystania, a prawdopodobieństwo jego sprzedaży wystąpi w ciągu 12 miesięcy. Aktywa te wycenione są w wartości bilansowej i wartości godziwej.

Wartości niematerialne

Spółka zalicza dany składnik aktywów do wartości niematerialnych i prawnych w sytuacji kiedy można go wyodrębnić lub kiedy wynika to z tytułów umownych, prawnych bez względu na fakt, czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub innych tytułów lub zobowiązań.

Zapasy

Zapasy to materiały nabyte w celu dalszej odsprzedaży lub w celu zużycia na własne potrzeby, wytworzone przez emitenta produkty gotowe. Wycenę tych składników aktywów ustala się według ceny ewidencyjnej. W skład ceny ewidencyjnej wchodzi wartość zakupu powiększona o dodatkowe koszty z tym związane, w tym: cło, handling. Na koszt wytworzenia wyrobów gotowych składa się wartość materiałów bezpośrednich, robocizny oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Emitent stosuje zasadę „pierwsze weszło pierwsze wyszło” dla określenia wartości zapasów.

Wartość zapasów nie przekracza ceny sprzedaży netto. W ciągu okresu sprawozdawczego grupa kapitałowa dokonuje odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów pod kątem ich wartości ekonomicznej. Stany magazynowe są kontrolowane minimum dwa razy w ciągu roku obrotowego poprzez inwentaryzacje, a ewentualne niedobory stanowią koszty danego okresu rozliczeniowego.

Należności handlowe

Należności z tytułu dostaw robót i usług są wykazywane w wartości zafakturowanej. Na należności nieściągalne lub gdy ściągnięcie pełnej kwoty przestało być prawdopodobne, Grupa tworzy odpisy aktualizacyjne. Rezerwę na należności tworzy się w pełnej wysokości dla należności dochodzonej na drodze sądowej lub gdy należność jest przeterminowana powyżej 6 miesięcy. Należności nieściągalne są odpisywane w pozostałe koszty w momencie tworzenia odpisu aktualizacyjnego.

Środki pieniężne

Wykazywane są w wartości nominalnej i obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Rezerwy

Grupa kapitałowa Wilbo SA tworzy rezerwy w przypadku, gdy jest w stanie wiarygodnie oszacować wartość kosztu w przyszłości. W szczególności tworzone są rezerwy na przyszłe koszty związane z umowami handlowymi.

Kredyty bankowe

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że jednostka posiada prawo spłaty zobowiązania po upływie, co najmniej 12 miesięcy. Kredyty w rachunku bieżącym ujmowane są w wartości ich wykorzystania, a nie przyznania. Wszelkie koszty związane z pozyskaniem finansowania zewnętrznego są ujmowane w rachunku zysków miesięcznie przez czas trwania umowy kredytowej.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług wykazywane są w kwocie wymagalnej do zapłaty

Leasing

Leasing jest kwalifikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą całe korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż złoty polski są księgowane po kursie waluty obowiązującej na dzień przed datą transakcji. Wyrażone w walutach obcych aktywa lub pasywa pieniężne ujmują się w księgach handlowych na dzień nabycia po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka. Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych wartości przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości netto, pomniejszone o podatek VAT, wszelkie upusty i rabaty. Odsetki uzyskane ujmowane są zasadą memoriałową i do momentu otrzymania zapłaty jednostka tworzy rezerwy aktualizacyjne.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składa się podatek z tytułu dochodu uzyskanego od osób prawnych oraz podatek odroczony.

Podatek odroczony jest wyliczany, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości.

Wartość bilansowa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy.

**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres
od 01.01.2010 do 31.12.2010**

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009	stan na 1.01.2009
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		64 540	39 915	35 596
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	6 023	1 101	302
- wartość firmy				
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	57 425	38 300	35 238
3. Należności długoterminowe	3, 8	0		
3.1. Od jednostek powiązanych				
3.2. Od pozostałych jednostek				
4. Inwestycje długoterminowe	4	0		
4.1. Nieruchomości				
4.2. Wartości niematerialne i prawne				
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe				
a) w jednostkach powiązanych, w tym:				
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją		0		
b) w pozostałych jednostkach				
4.4. Inne inwestycje długoterminowe				
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	1 092	514	56
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		662	394	
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		430	120	56
II. Aktywa obrotowe		76 790	72 406	72 978
1. Zapasy	6	29 729	37 405	32 072
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	45 123	33 981	36 410
2.1. Od jednostek powiązanych				
2.2. Od pozostałych jednostek			33 981	36 410
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 493	624	4 058
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 493	624	4 058
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 493	624	4 058
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	445	396	438
A k t y w a r a z e m		141 330	112 321	108 575
P a s y w a				
I. Kapitał własny		69 910	77 878	78 128
1. Kapitał zakładowy	12	16 383	16 383	16 200
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-407	-1 392	
4. Kapitał zapasowy	14	53 516	52 612	57 543
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	54	54	68
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	9 317	9 317	

7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek
podporządkowanych

- a) dodatnie różnice kursowe
- b) ujemne różnice kursowe

8. Zysk (strata) z lat ubiegłych

9. Zysk (strata) netto

-8 953 904 4 317

10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) 17

II. Kapitał mniejszościowy

III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		71 420	34 443	30 446
1. Rezerwy na zobowiązania	18	3 692	2 070	1 041
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		429		
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
a) długoterminowa				
b) krótkoterminowa				
1.3. Pozostałe rezerwy		3 263	2 070	1 041
a) długoterminowe				
b) krótkoterminowe		3 263	2 070	1 041
2. Zobowiązania długoterminowe	19	9 719	0	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek		9 719	0	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	54 401	28 174	25 301
3.1. Wobec jednostek powiązanych				
3.2. Wobec pozostałych jednostek		53 881	27 871	25 077
3.3. Fundusze specjalne		520	303	224
4. Rozliczenia międzyokresowe	21			
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 608	4 199	4 104
a) długoterminowe		2 957	3 566	3 577
b) krótkoterminowe		651	633	527
P a s y w a r a z e m		141 330	112 321	108 574

* Korekty zmiany prezentacji sprawozdań według MSSF opisano w informacji dodatkowej.

Pozycje pozabilansowe		31.12.2010	31.12.2009
1.	Należności warunkowe		
2.	Zobowiązania warunkowe		
3.	Inne		
4.	Otwarte akredytywy	12 161	4 926

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		188 669	171 941
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	132 717	115 543
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	55 952	56 398
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		155 075	129 545
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	95 419	86 215
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		59 656	43 330
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		33 594	42 396
IV. Koszty sprzedaży	26	37 634	33 130
V. Koszty ogólnego zarządu	26	10 678	8 015
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-14 718	1 251
VII. Pozostałe przychody operacyjne		10 619	3 458
1. Przychody ze sprzedaży środków trwałych		429	126
2. Dotacje		651	657
3. Inne przychody operacyjne	27	9 539	2 675
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		3 508	2 416
1. Koszt sprzedanych środków trwałych		456	128
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 781	1 236
3. Inne koszty operacyjne	28	1 271	1 052
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		-7 607	2 293
X. Przychody finansowe	29	5 173	4 739
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		157	122
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31		
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		5 016	4 617
XI. Koszty finansowe	30	6 537	5 963
1. Odsetki, w tym:		1 996	760
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	31		
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		4 541	5 203
XII. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-8 971	1 069
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	0
2. Straty nadzwyczajne	33	0	0
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVII. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		-8 971	1 069

XVIII. Podatek dochodowy	34	-18	165
a) część bieżąca		-18	165
b) część odroczone			
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36		
XXI. (Zyski) straty mniejszości			
XXII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		-8 953	904

Rachunek przepływu środków pieniężnych - skonsolidowany		31.12.2010	31.12.2009
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	-8 953	904
II	Korekty razem	15 314	-5 639
1	Amortyzacja	4 946	3 541
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 842	767
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	27	-26
5	Zmiana stanu rezerw	1 622	1 029
6	Zmiana stanu zapasów	7 676	-5 555
7	Zmiana stanu należności	-11 141	2 631
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 387	-6 356
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 258	-1 002
10	Inne korekty	-7 787	-668
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 360	-4 735
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	520	1 268
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	429	126
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	91	1 076
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
	- zbycie aktywów finansowych,	0	0
	- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	91	1 076
	- zbycie aktywów finansowych,	0	1 000
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
	- odsetki	91	76
4	Inne wpływy inwestycyjne	0	66
II	Wydatki	18 588	6 787
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 785	6 787
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	2 804	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
	- nabycie aktywów finansowych	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 804	0
	- nabycie aktywów finansowych	2 804	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 069	-5 519
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I	Wpływy	26 592	16 369
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	238
2	Kredyty i pożyczki	26 438	15 261
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4	Inne wpływy finansowe	154	870
II	Wydatki	14 014	8 540
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 797	1 393
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	9 880	6 000
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	104	304
8	Odsetki	1 933	793
9	Inne wydatki finansowe	300	50
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 578	7 830
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	869	-2 424
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	869	-2 424
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	624	3 048
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	1 493	624
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał własny na początek okresu	77 878	78 129
Zmiany zasad rachunkowości	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	77 878	78 129
Kapitał akcyjny na początek okresu	16 383	16 200
Zwiększenie - <i>emisja akcji</i>	0	183
Zmniejszenie	0	0
Kapitał akcyjny na koniec okresu	16 383	16 383
Udziały akcje własne na początek okresu (-)	0	0
Zwiększenie - <i>skup akcji własnych</i>	0	0
Zmniejszenie	0	0
Udziały akcje własne na koniec okresu	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na początek okresu	-1 393	0
Zwiększenie	1 797	1 393
Zmniejszenie	2 782	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej na koniec okresu	-407	-1 393
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny na początek okresu	54	68
Zwiększenie	0	0
Zmniejszenie - <i>zbycie środków trwałych</i>	0	14
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny na koniec okresu	54	54
Kapitał zapasowy na początek okresu	52 612	57 543
Zwiększenie	904	69
<i>z podziału zysku</i>	904	0
<i>z aktualizacji wyceny</i>	0	69
Zmniejszenie - <i>przeniesienie na kapitał rezerwowy</i>	0	5 000
Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 516	52 612
Kapitały rezerwowe pozostałe na początek okresu	9 317	0
Zwiększenie - <i>przeniesienie wyniku z lat poprzednich</i>	0	9 317
<i>przeniesienie wyniku z lat poprzednich</i>	0	4 317
<i>przeniesienie z kapitału zapasowego</i>	0	5 000
Zmniejszenie	0	0
Kapitały rezerwowe pozostałe na koniec okresu	9 317	9 317
Nierozliczony zysk z poprzedniego okresu	904	4 317
Zwiększenie	0	0
Zmniejszenie	904	4 317
<i>przeniesienie na kapitał zapasowy</i>	904	0
<i>przeniesienie na kapitał rezerwowy</i>	0	4 317
Nierozliczony zysk z poprzedniego okresu na koniec okresu	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu	-8 954	904
Kapitał własny na koniec okresu	69 910	77 878

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Wilbo SA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU (w tys. PLN)

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe		
d) inne wartości niematerialne i prawne	6 023	1101
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem	6023	1101

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

							Wartości niematerialne i prawne, razem
	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	5 164	3 071	814	-	5 978
b) zwiększenia (z tytułu)		431	8 024	53	-	-	8 455
zakup i nakłady	-	-	129	5	-	-	129
z tyt. przekoszt. PRORYB	-	431	7 895	48	-	-	8 326
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	105	-	105
-likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
z tyt. przekoszt. MSR	-	-	-	-	105	-	105
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	431	13 188	3 124	709	-	14 328
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	4 896	3 020	-19	-	4 877
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	475	40	332	-	807
- bilansowa	-	-	475	40	359	-	834
z tyt. MSR	-	-	-	-	-27	-	-27
zwiększenia PRORYB	-	431	2 190	48	-	-	2 621
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	431	7 561	3 108	313	-	8 305
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	0	5 627	16	396	-	6 023

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) własne	5 627	269
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
inne przekształcenie MSR	396	832
Wartości niematerialne i prawne razem	6 023	1 101

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	57 425	38 300
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 970	3 050
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 548	24 967
- urządzenia techniczne i maszyny	11 040	9 315
- środki transportu	435	527
- inne środki trwałe	432	441
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	57 425	38 300

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 211	32 058	30 386	4 350	1 146	71 151
b) zwiększenia (z tytułu)	1 950	20 175	7 918	589	243	30 875
- leasing	1 950	20 175	7 485	492	241	30 343
- zakup i nakłady	-	-	424	93	2	519
z tyt. przekształcenia MSR	-	-	9	4	-	14
- nadwyżka nierozliczona - niezasadna						
- niedobór niezasadny						
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	271	1 212	22	1 505
- likwidacja fizyczna i sprzedaż	-	-	25	1 212	22	1 259
- z tyt. MSR	-	-	246	-	-	246
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 161	52 233	38 033	3 727	1 367	100 521
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu z MSR	159	7 090	21 074	3 823	705	32 851
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	32	1 468	2 686	-843	22	3 365
- bilansowa	32	1 468	2 679	262	30	4 471
z tyt. przekształcenia MSR	-	-	27	-	-	27
z tytułu likwidacji	-	-	-20	-1 105	-8	-1 133
- zwiększenie PRORYB	-	3 127	3 233	312	208	6 880
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	191	11 685	26 993	3 292	935	43 096
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 970	40 548	11 040	435	432	57 425

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) własne	57 163	37 820
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	262	24
- środki trwałe	262	24
Środki trwałe bilansowe razem	57 425	37 844

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 229	1 600
- środki transportu	2 229	1 600
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	2 229	1 600

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	393	0
a) odniesionych na wynik finansowy	393	
- przejściowe różnice	393	
b) odniesionych na kapitał własny		
- nadpłata podatku od jednostek uczestnictwa		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	2 904	393
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 904	393
- BFP,		
- podatek od rezerw na koszty	2 904	393
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
- zapłacony podatek		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
3. Zmniejszenia	2 635	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 635	
-bezosobowy fundusz płac		
-koszty handlowe	2 635	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		
- przeniesienie do należności budżetowych		

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	662	393
a) odniesionych na wynik finansowy	662	393
- strata podatkowa		
- BFP,		
b) odniesionych na kapitał własny		
- nadpłata podatku od jednostek uczestnictwa		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	425	116
- pozostałe	90	116
- koszty zakup Proryb	335	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	5	5
- znaki numizmatyczne	5	5
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	430	121

Nota 6

ZAPASY	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) materiały	15 374	12 304
b) półprodukty i produkty w toku	1 273	1 016
c) produkty gotowe	6 996	7 664
d) towary	6 086	16 421
e) zaliczki na dostawy		
Zapasy, razem	29 729	37 405

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) od jednostek powiązanych		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek		33 981
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	40 885	30 284
- do 12 miesięcy	40 885	30 284
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 034	2 616
- inne	1 204	1 081
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	45 123	33 981
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 899	1 953
Należności krótkoterminowe brutto, razem	47 022	35 934

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
Stan na początek okresu	1 953	2 304
a) zwiększenia (z tytułu)	726	444
- na należności budżetowe		0
- na należności sądowe		440
- na należności wątpliwe	726	4
b) zmniejszenia (z tytułu)	780	795
- spłacone należności sądowe	322	795
- wykorzystane rezerwy na należności wątpliwe	458	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 899	1 953

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	42 126	31 464
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 896	4 470
b1. jednostka/waluta 1000/Euro	1 160	739
tys. zł	4 594	3 448
b2 jednostka/waluta 1000/USD	13	311
tys. zł	39	887
pozostałe waluty w tys. zł	263	135
Należności krótkoterminowe, razem	47 022	35 934

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	24 538	15 851
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 778	8 366
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		14
e) powyżej 1 roku		0
f) należności przeterminowane	9 438	7 988
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 754	32 222
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 869	1 938
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	40 885	30 284

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) do 1 miesiąca	5 548	5 295
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 304	493
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	587	87
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	385	86
e) powyżej 1 roku	1 614	2 027
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 438	7 988
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 869	1 938
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 569	6 050

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 493	624
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 491	606
- inne środki pieniężne	2	18
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 493	624

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	860	492
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	633	132
b1. w walucie USD/1000	118	6
po przeliczeniu na tys. zł	351	17
b2. w walucie EUR/1000	70	11
po przeliczeniu na tys. zł	279	45
pozostałe waluty w tys. zł	3	70
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 493	624

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	445	396
- ubezpieczenia majątkowe	134	103
- prowizje bankowe	55	47
- utrzymanie syst. Informatycznych	37	124
- remodeling	24	0
- inne	195	122
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	445	396

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	39 942	39 942
b) utworzony ustawowo	1 296	1 296
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	12 239	11 335
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	39	39
- z przeniesienia z aktualizacji wyceny	39	39
Kapitał zapasowy, razem	53 516	52 612

Nota 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	54	54
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	54	54

Nota 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
- skup akcji własnych	9 317	9 317
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	9 317	9 317

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
2. Zwiększenia	429	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- róż. konsolidacji	429	
- odsetki od lokaty		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	429	
a) odniesionej na wynik finansowy		
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) stan na początek okresu	2 070	1 041
- koszty handlowe	2 070	601
- badanie bilansu		
- odsetki		
- czynsz bary		
- wynagrodzenie		440
b) zwiększenia (z tytułu)	18 660	15 046
koszty handlowe	17 921	15 046
- zobowiązania	550	
- odsetki	189	
c) wykorzystanie (z tytułu)	17 467	14 017
- koszty handlowe	17 467	13 577
- badanie bilansu		
- odsetki od kredytu		
- czynsz bary		
- wynagrodzenie		440
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	3 263	2 070

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec wobec jednostki współzależnej		
f) wobec jednostki dominującej		
g) wobec pozostałych jednostek	9 719	
- kredyty i pożyczki	8 660	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 059	
- IV transza zapłaty za Proryb	831	
- umowy leasingu finansowego	228	
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 719	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazani em formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BGŻ S.A.	Warszawa	8 000	PLN	6 013	PLN	WIBOR+ MARŻA	30-12-2014	Hipoteka zwykła-8 mln pln; Hipoteka kaucyjna-4mln pln KW 13424; Cesja praw polisy ubezp., weksel in blanco.
NBI HF.	Reykjavik	4752	1 200 000 EUR	4752	1 200 tys. EUR	Libor+ Marża	31-10-2015	Hipoteka na nieruchomości, ustanowienie zastawu na aktywach, weksel własny in blanco

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) powyżej 1 roku do 3 lat	9719	0
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 719	0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	5 418	0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 301	0
b1. w walucie EUR/1001000	1 086	0
po przeliczeniu na tys. zł	4 301	0
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem	9 719	0

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	53 881	27 871

- kredyty i pożyczki, w tym:	22 160	14 261
- długoterminowe w okresie spłaty	2 183	0
- inne zobowiązania finansowe	106	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 342	10 412
- do 12 miesięcy	26 342	10 412
- zaliczki otrzymane na dostawy	12	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 911	1 974
- z tytułu wynagrodzeń	1 351	1 157
- inne (wg rodzaju)	1 999	67
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	520	303
- fundusz socjalny	520	303
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	54 401	28 174

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) w walucie polskiej	40 694	25 382
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	13 707	2 792
b1. w walucie USD/1000	557	260
po przeliczeniu na tys. zł	1 652	740
b2. w walucie EUR/1000	2 800	472
po przeliczeniu na tys. zł	11 091	1 938
pozostałe waluty w tys. zł	964	114
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	54 401	28 174

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocento- wania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
BRE Bank S.A.	Warszawa	7 000	PLN	1 750	PLN	WIBOR+ MARŻA	31.03. 2011	Hipoteka kaucyjna na KW GD1Y/8715/9; 18594/4; 25071/7; 33045/5; 37698/5; 37699/2 weksel in blanco Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej Hipoteka kaucyjna na KW GD1Y/8715/9; 18594/4; 25071/7; 33045/5; 37698/5; 37699/2 weksel in blanco Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
BRE Bank S.A.	Warszawa	5 000	PLN	4 132	PLN	WIBOR+ MARŻA	30.03. 2011	Cesja należności, Zastaw rejestracyjny na Środkach Trwałych o wartości 3,3 mln pln Cesja polisy ubezpieczeniowej
ALIOR Bank	Warszawa	5 000	PLN	4 916	PLN	WIBOR+ MARŻA	27.04. 2011	Hipoteka kaucyjna do 3 mln KW13424; weksel in blanco; Cesja praw polisy ubezpiecz.
BGŻ S.A.	Warszawa	2 000	PLN	1 962	PLN	WIBOR+ MARŻA	31.03. 2011	

NBI HF Islandia	Reykjavik	4 752	1 200 tys. EUR	4 752	1 200 tys. EUR	LIBOR+ MARŻA	28.02. 2011	Hipoteka na nieruchomości, ustanowienie zastawu na aktywach, weksel własny in blanco
Bożena Dyzmańska	osoba prywatna	2 464	PLN	2 464	PLN	STAŁA+ MARŻA	31.12. 2014	weksel własny in blanco

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 608	4 199
- długoterminowe	2 957	3 566
- rozliczenie dotacji unijnych	2 957	3 566
- krótkoterminowe (wg tytułów)	651	633
- rozliczenie dotacji unijnych	651	633
- odsetki zasądzone		
- koszty zastępstwa procesowego		
- inne		
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 608	4 199

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
Przychody ogółem, w tym:	132 717	115 543
- konserwy rybne	75 056	85 983
- ryba mrożona i owoce morza	23 767	26 777
- usługi	911	2 780
- ryba wędzona	22 152	0
- marynaty	10 831	0
- konserwy mięsne		3
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 717	115 543

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) kraj	101 924	81 044
- konserwy rybne	55 714	
- ryba mrożona i owoce morza	17 198	
- usługi	832	
- ryba wędzona	19 715	
- marynaty	8 465	

b) eksport	30 793	34 499
- konserwy rybne	19 342	
- ryba mrożona i owoce morza	6 569	
Usługi	79	
- ryba wędzona	2 437	
- marynaty	2 366	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	132 717	115 543
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
Przychody ogółem, w tym:	55 952	56 398
towary handlowe	55 915	
sprzedaż detaliczna	37	
- w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55 952	56 398
- w tym: od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) kraj	54 355	52 415
b) eksport	1 597	3 983
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	55 952	56 398

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) amortyzacja	4 945	3 541
b) zużycie materiałów i energii	80 458	75 671
c) usługi obce	25 823	23 563
d) podatki i opłaty	1 160	736
e) wynagrodzenia	23 471	18 632
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 885	4 169
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	6 638	7 179
- podróże służbowe	284	240
- reklama i reprezentacja	4 403	2 468
- inne	983	846
- ubezpieczenia majątku	349	330
- koszty n.k.u.p.	246	90
- PEFRON	145	205
Koszty według rodzaju, razem	147 380	133 491
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 649	-3 131
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-37 634	-33 130
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 678	-8 015
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	95 419	86 215

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	618	169
- sądowe należności	468	124
- odszkodowanie Członkom Zarządu	125	
- aktualizacja wartości majątek trwałe		45
- rez. na świadczenia pracownicze	25	
b) pozostałe, w tym:	8 921	2 506
- ujawnione nadwyżki	36	169
- nadwyżki magazynowe	423	352
- odzyskane reklamacje i inne	1 347	1 867
- odszkodowania za szkodę	2	118
- kor. podatku od nieruchomości	86	
- wycena spółki zależnej	6 987	
- inne	40	
Inne przychody operacyjne, razem	9 539	2 675

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	379	220
- na należności wątpliwe	379	220
majątek obrotowy		
b) pozostałe, w tym:	892	832
- koszty zastępstwa procesowego	8	0
- niedobory magazynowe i remanenty	129	535
- darowizny	19	69
- inne	285	181
- koszty nie będące kosztem uzyskania przychodu	151	47
- odszkodowanie Członkom Zarządu	300	
Inne koszty operacyjne, razem	1 271	1 052

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
b) pozostałe odsetki	157	122
- od pozostałych jednostek	157	122
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	157	122

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe	4 840	4 551
- zrealizowane	3 518	4 470
- niezrealizowane	1 322	81
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		

c) pozostałe, w tym:	176	66
- zysk ze zbycia papierów wartościowych		
- wycena papierów wartościowych		
- inne	176	66
Inne przychody finansowe, razem	5 016	4 617

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	1 514	736
- dla innych jednostek	1 514	736
b) pozostałe odsetki	482	24
- dla innych jednostek	482	24
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 996	760

INNE KOSZTY FINANSOWE	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	4 310	5 071
- zrealizowane	3 886	5 005
- niezrealizowane	424	66
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	66	46
- na naliczone odsetki	66	46
c) pozostałe, w tym:	165	86
- strata na sprzedaży papierów wartościowych		
- inne	165	86
- prowizje za zarządzanie papierami wartościowymi		
- ujemna wycena papierów wartościowych		
Inne koszty finansowe, razem	4 541	5 203

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-8 953	1 069
2. kredyty konsolidacyjne	-6 718	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	3 633	1 653
- przejściowe różnice	2 677	2 029
- trwałe różnice	956	-376
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-12 038	2 722
5. Podatek dochodowy według stawki 19...%	43	517
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-43	
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany)	0	517
w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	0	517
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-18	394
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
- odpis z tytułu ulgi inwestycyjnej		
- wycena papierów wartościowych		
- saldo z niewypłaconych umów zleceń		
- podatek od rezerw kosztowych		
- podatki od odsetek		
- rezerwa podatkowa - sprawa w NSA		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	-18	394

Nota 35

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	2010 rok bieżący	2009 rok poprzedni
- od nierozliczonej straty z lat poprzednich	0	42
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem	0	42

**Dodatkowe noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy kapitałowej Wilbo SA**

Informacje podstawowe o Grupie kapitałowej Wilbo SA

1.1 Ogólna charakterystyka podmiotu dominującego

Pełna nazwa	Wilbo S.A.
Siedziba	81-029 Gdynia , ul. Przemysłowa 8
Numer identyfikacyjny Regon	191312270
Numer identyfikacji podatkowej NIP	587-00-08-034
Rejestracja:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII wydział KRS
Numer KRS	0000064401
Przedmiot działalności:	Przetwarzanie ryb, skorupiaków i mięczaków PKD 10.20.Z

1.2 Dane dotyczące podmiotu zależnego

Nazwa	Proryb Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	84-230 Rumia, ul. Zakopiańska 1
Numer identyfikacyjny Regon	192754862
Numer identyfikacji podatkowej NIP	588 201 54 94
Rejestracja:	Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział KRS
Numer KRS	0000122963
Przedmiot działalności:	Przetwarzanie ryb, skorupiaków i mięczaków PKD 10.20
Charakter powiązania:	Podmiot zależny
Zastosowana metoda konsolidacji:	Metoda pełna
Data objęcia kontroli:	28/02/2010
Wartość udziałów wg ceny nabycia:	7 213 tys. PLN
Wartość bilansowa udziałów:	7 213 tys. PLN
Procent posiadanego kapitału:	100%
Udział w ogólnej liczbie głosów:	100%
Kapitał zakładowy:	14 200 tys. PLN
Kapitał zapasowy:	174 tys. PLN
Zysk(strata) z lat ubiegłych:	(-10 982 tys. PLN)
Zysk (strata) netto:	(-585 tys. PLN)
Zobowiązania i rezerwy na zob.:	27 279 tys. PLN, w tym:
Zobowiązania długoterminowe:	4 530 tys. PLN
Zobowiązania krótkoterminowe:	21 180 tys. PLN
Należności jednostki:	7 375 tys. PLN, w tym:
Należności krótkoterminowe:	7 375 tys. PLN
Aktywa jednostki razem:	30 086 tys. PLN
Przychody ze sprzedaży:	36 355 tys. PLN

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku i obejmuje okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2009 rok i obejmuje okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2010 roku obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki oraz jej jednostki zależnej. Konsolidacji dokonano metodą pełną. Spółka posiada 100% udziału w kapitale oraz liczbie głosów w jednostce zależnej.

1.3 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku:

- | | |
|----------------------|---|
| • Pan Andrzej Luniak | Prezes Zarządu – Dyrektor Handlowy |
| • Pan Piotr Kapinos | Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy |
| • Pan Grzegorz Nonna | Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Produkcji |

W omawianym okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

Do dnia 26 kwietnia 2010 roku Zarząd jednoosobowo reprezentował Pan Leszek Stypułkowski jako Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny.

Dnia 27 kwietnia uchwałą nr 52/V/2010 Rada Nadzorcza Wilbo SA ustanowiła trzyosobowy skład Zarządu spółki i powołała dwóch wiceprezesów Zarządu w osobach Panów Piotra Kapinos oraz Grzegorza Nonna.

Dnia 08 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Wilbo SA, w związku z upływem kadencji powołała nowy skład Zarządu w osobach:

- | | |
|----------------------|---|
| • Pan Andrzej Luniak | Prezes Zarządu - Dyrektor Handlowy |
| • Pan Piotr Kapinos | Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Finansowy |
| • Pan Grzegorz Nonna | Wiceprezes Zarządu - Dyrektor Produkcji |

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wilbo SA dnia 08 czerwca 2010 roku, w związku z upływem kadencji powołało nowy skład Rady Nadzorczej w osobach:

- | | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| • Pan Andrzej Zwara | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Pan Stanisław Wójtowicz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Pani Barbara Kreft | Członek Rady Nadzorczej |
| • Pan Jerzy Nacel | Członek Rady Nadzorczej |
| • Pan Jon Runar Halldersson | Członek Rady Nadzorczej |

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz innych obowiązujących przepisów.

Sprawozdania finansowe spółki zależnej zostały sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, zaś dla potrzeb konsolidacji Grupy Kapitałowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto odpowiednie korekty i przekształcenia wg zasad rachunkowości zgodnych z MSR/MSSF.

Grupa w prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowała wszystkie Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od 01.01.2010 rok oraz standardy, które weszły w życie przed dniem bilansowym.

Grupa dokonała analizy standardów i interpretacji oraz zmian w już istniejących wymogach.

Zmiany w interpretacji nie mają żadnego wpływu na wyniki finansowe, które zostały zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem:

- aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, walucie prezentacji Grupy, która jest również walutą funkcjonalną, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

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

2. Zmiany zasad rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zmiana zasad rachunkowości.

3. Korekty błędów.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie miała miejsca żadna korekta błędu wynikająca z zastrzeżeń, w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań skonsolidowanych jak i sprawozdań finansowych jednostkowych.

4. Opis stosowanych ważniejszych zasad rachunkowości.

5.1 Zasady konsolidacji

Jednostka zależna jest kontrolowana przez Spółkę. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki w celu uzyskania korzyści płynącej z jej działalności. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej jest uwzględnione od momentu przejęcia nad nią kontroli.

Salda rozrachunków wewnętrznych między jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie grupy oraz wszelkie niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody i koszty są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Zysk lub stratę ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych ustala się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową aktywa i ujmuje się w kwotach netto w szyku rozwartym.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych względnie ich istotne wyodrębnione składniki podlegają amortyzacji metoda liniową przez przewidywany okres użytkowania. Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Przyjęto następujące okresy użytkowania:

Budynki i budowle	do 40 lat
Maszyny i urządzenia	od 7 - 10 lat
Środki transportu	od 5 - 7 lat
Inne środki trwałe	od 1- 10 lat

Aktywa trwałe, co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu podlega odpisom amortyzacyjnym.

5.3 Zapasy

Składniki zapasów wycenia się według cen ewidencyjnych nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży. Ewentualne różnice między ceną ewidencyjną a faktycznym kosztem wytworzenia lub nabycia rozlicza się miesięcznie poprzez odchylenia. Zapasy ujmowane są w księgach pomocniczych w postaci ilościowo-wartościowej według zasady „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”. Grupa dokonuje minimum dwa razy w roku inwentaryzacji zapasów według Arkuszów spisu z natury. Na bieżąco w ciągu roku bilansowego dokonywana jest aktualizacja wartości zapasów pod kontem oceny przydatności i uzyskania ewentualnych korzyści ekonomicznych.

5.4 Należności

Grupa ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości należności do pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie straty ujmowane są na bieżąco w ciągu roku obrotowego i poprzez koszty operacyjne pomniejszają wynik finansowy danego okresu. Grupa w celu zniwelowania strat związanych z uaktualnieniem wartości należności 50% swoich obrotów ubezpiecza w firmie Cofface. Na wszystkie naliczone odsetki tworzone są rezerwy aktualizacyjne.

5.5. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe utworzone do trzech miesięcy.

5.6. Zobowiązania

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

5.7. Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje obowiązek prawny bądź zwyczajowy wynikający ze zdarzeń przyszłych i gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania wartości przyszłego zobowiązania. Grupa nie wypłaca nagród jubileuszowych, a wszelkie odprawy wypłacane są w wielkości wynikającej z kodeksu pracy. Grupa nie tworzy rezerw na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.

5.8. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszelkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu ujmowane są w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres leasingu.

Pozostałe umowy leasingowe są traktowane jako leasing operacyjny, a środki trwałe będące ich przedmiotem grupa ujmuje pozabilansowo. Opłaty leasingowe stanowią koszty bieżącego okresu rozliczeniowego.

5.9. Zysk/strata na jedną akcję

Strata/zysk na jedną akcję dla każdego okresu rozliczeniowego jest obliczona jako iloraz zysku netto i liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym.

6 Zastosowane kursy walut innych niż polski złoty.

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walucie obcej są przeliczane na złote polskie według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w postaci przychodów lub kosztów finansowych albo kapitalizowane w wartości aktywów.

Przyjęte kursy dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2010 rok	31.12.2009
USD	2,9641	2,8503
Euro	3,9603	4,1082

Średnio arytmetyczny kurs Euro przyjęty dla niektórych wybranych pozycji:

	31.12.2010 rok	31.12.2009
Euro	4,004	4,3406

7. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z kursem wymiany walut zawiera kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych.

Spółka nie robi zabezpieczeń typu swapy procentowe w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego grupa dokonuje tylko w przypadku znanego przyszłego zobowiązania. Dokumentacja Spółki zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji. Transakcje typu forward dokonuje się na czas nie dłuższy niż jeden kwartał. Efektywność zabezpieczeń jest oceniana na bieżąco.

8. Działalność zaniechana

Grupa w roku sprawozdawczym nie zaniechała żadnej działalności ani nie przewiduje jej zaniechania w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Jedynie decyzją Zarządu z dnia 21.09.2010 został zlikwidowany oddział handlowy w Chinach. Likwidacja oddziału nie wywołała istotnych kosztów dla Spółki.

Grupa poniosła jedynie typowe koszty administracyjne związane z likwidacją.

Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 12 161 tys. pln i dotyczą one zobowiązań z tytułu otwartych akredytyw z terminem płatności w I kwartale 2011 roku. Spłaty powyższych zobowiązań przebiega zgodnie z terminem ich zapadalności.

Nabycie jednostek gospodarczych

Podmiot dominujący w dniu 14 grudnia 2009 roku podpisał umowę warunkową nabycia 100% udziałów w spółce Przetwórstwo Ryb Proryb B.Z. Dyźmańscy spółka z o.o. z siedzibą w Rumi. Z uwagi na fakt, iż warunki wynikające z umowy zaistniały w dniu 28 lutego 2010 roku i nastąpiło przejęcie kontroli nad podmiotem, na ten dzień dokonano pierwszej konsolidacji. Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółka opublikowała za pierwszy kwartał 2010 roku.

Wszystkie warunki nabycia udziałów Spółka przedstawiła w raporcie bieżącym nr 8/2010 z dnia 01 marca 2010 roku.

W wyniku przeprowadzonej wyceny aktywów netto spółki przejmowanej dokonano zmiany w wartości aktywów trwałych o wartość 10 539 tys. PLN.

Transakcje z udziałem członków Zarządu

W 2010 roku w Grupie nie było żadnych transakcji z udziałem członków Zarządu spółek Grupy.

Postępowania sądowe toczące się przeciwko spółkom Grupy

Grupie znana jest jedynie tylko jedna sprawa o roszczenie pracownicze w wysokości 44 tys. PLN.

Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe w 2010 roku podlegają przeglądowi i badaniu przez firmę audytorską AB Audyt spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni. Podmiot jest wpisany na listę uprawnionych do badania pod nr 3506. Ogólny koszt badań jednostkowych jak i skonsolidowanych za 2010 rok wyniósł 26 500,00 PLN.

Informacja o zatrudnieniu w Grupie kapitałowej Wilbo SA

Ogółem przeciętne zatrudnienie w Grupie kapitałowej w roku sprawozdawczym wynosiło 701 osób.

Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2010 roku do czasu sporządzenia raportu finansowego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy kapitałowej Wilbo S.A.

1. Władze Spółki – podmiot dominujący

1.1 RADA NADZORCZA

Skład Rady Nadzorczej w okresie od 01/01/2010 do 08/06/2010:

1/ Pan Andrzej Zwara	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2/ Pan Jacek Jerzemowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3/ Pani Barbara Kreft	Członek Rady Nadzorczej
4/ Pan Jerzy Nacel	Członek Rady Nadzorczej
5/ Pan Stanisław Wójtowicz	Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wilbo SA dnia 08 czerwca 2010 roku, w związku z upływem kadencji powołało nowy skład Rady Nadzorczej w osobach:

1/ Pan Andrzej Zwara	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2/ Pan Stanisław Wójtowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3/ Pani Barbara Kreft	Członek Rady Nadzorczej
4/ Pan Jerzy Nacel	Członek Rady Nadzorczej
5/ Pan Jon Runar Halldersson	Członek Rady Nadzorczej

1.2 ZARZĄD

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2010 roku:

1/ Pan Andrzej Luniak	Prezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
2/ Pan Piotr Kapinos	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy
3/ Pan Grzegorz Nonna	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Produkcji

W omawianym okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu spółki:

Do dnia 26 kwietnia 2010 roku Zarząd jednoosobowo reprezentował Pan Leszek Stypułkowski jako Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny.

Dnia 27 kwietnia uchwałą nr 52/V/2010 Rada Nadzorcza Wilbo SA ustanowiła trzyosobowy skład Zarządu spółki i powołała dwóch wiceprezesów Zarządu w osobach Panów Piotra Kapinos oraz Grzegorza Nonna.

Dnia 08 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Wilbo SA, w związku z upływem kadencji powołała nowy skład Zarządu w osobach:

1/ Pan Andrzej Luniak	Prezes Zarządu – Dyrektor Handlowy
2/ Pan Piotr Kapinos	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy
3/ Pan Grzegorz Nonna	Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Produkcji

2. Działalność gospodarcza Grupy kapitałowej WILBO S.A.

Grupa posiada zakłady produkcyjne w trzech sąsiadujących ze sobą lokalizacjach. Każdy z nich charakteryzują odrębne kompetencje.

Pierwszy, zlokalizowany w Gdyni przy ul. Hutniczej 22 Zakład „Neptun” zajmuje się produkcją konserw rybnych. Drugi, przy ul. Przemysłowej 8 zajmuje się mrożeniem i składowaniem ryb mrożonych przeznaczonych do sprzedaży oraz służących jako surowiec do produkcji konserw rybnych. Zakład Dal Pesca zajmuje się również przetwarzaniem mrożonych ryb i owoców morza oraz półgotowych i gotowych dań rybnych przeznaczonych bezpośrednio na rynek konsumpcyjny. Przejęty w 2010 r. zakład Proryb z kolei wyposażony jest w dział wędzenia, marynowania oraz chłodnię.

Konserwy rybne, które mają najwyższy udział w obrocie spółki i tym samym stanowią najważniejszy segment produktowy Wilbo, sprzedawane są pod dwiema markami, NEPTUN w segmencie mainstream, oraz TAAKA RYBA w segmencie ekonomicznym. Marka NEPTUN jest najbardziej rozpoznawalną wśród konsumentów marką konserw rybnych na polskim rynku.

Ryby mrożone i owoce morza przetwarzane przez Wilbo SA występują pod marką DAL PESCA, charakteryzującą się najwyższymi parametrami jakościowymi w swojej grupie sprzedażowej. Produkty zakładu ryb mrożonych sprzedawane również w postaci tzw. niemarkowych luzów asortymentowych.

Uzupełnieniem asortymentu spółki są konserwy mięsne i pasztety produkowane pod marką PRZYSMAK. Nie należą one do produktów strategicznych Wilbo SA, jednak z uwagi na komplementarność dla konserw rybnych i identyczne kanały dystrybucji, stanowią istotne dopełnienie oferty.

Wszystkie wyżej wymienione grupy asortymentowe produkowane są przez Spółkę również pod prywatnymi markami dla krajowych i zagranicznych sieci hiper i supermarketów takich jak Real, Tesco, Makro.

Równolegle Spółka prowadzi sprzedaż na rynek HoReCa. Produkty dla gastronomii sprzedawane są pod marką WILBO CATERING. Marka ta bardzo popularna szczególnie wśród szefów kuchni znanych hoteli i lokali gastronomicznych odznacza się silną pozycją rynkową, potwierdzoną licznymi nagrodami branżowymi i uczestnictwem w prestiżowych inicjatywach kulinarnych.

Dodatkowo pod koniec roku w ofercie asortymentowej Wilbo pojawiły się ryby wędzone oraz marynaty produkowane w zakładach produkcyjnych spółki zależnej Proryb Sp. z o.o. z siedzibą w Rumi. Asortyment ten oferowany jest na rynku pod marką PRORYB a w przyszłości poszerzy portfolio produktowe oferowane pod marką NEPTUN.

2.1 Struktura sprzedaży WILBO S.A. – wartościowa i ilościowa.

Tabela 1 – Przychody ze sprzedaży wg grup asortymentowych [tys. PLN]

Grupa asortymentowa	Rok 2010	Rok 2009	Zmiana	Struktura 2010	Struktura 2009
Konserwy rybne	75 886	88 436	-14%	40,2%	51,4%
Konserwy mięsne i pasztety	519	1 309	-60%	0,3%	0,8%
Ryby mrożone	64 443	67 999	-5%	34,2%	39,5%
Owoce morza	8 347	8 668	-4%	4,4%	5,0%
Pozostałe towary handlowe	160	483	-67%	0,1%	0,3%
Ryba wędzona	23 503	1 631	1341%	12,5%	0,9%
Marynaty rybne	11 506	0		6,1%	0,0%
Sprzedaż komercyjna	184 364	168 525	9%	98%	98%
Surowce, materiały i usługi	4 305	3 416	26%	2,3%	2,0%
Razem	188 669	171 941	10%	100%	100%

Dane porównawcze nie obejmują sprzedaży Proryb, gdyż Wilbo nie tworzyło Grupy kapitałowej w roku 2009. Zanotowano więc szczególnie intensywny wzrost sprzedaży ryb wędzonych i marynowanych.

Tabela 2 – Przychody ze sprzedaży – udział wg marek [tys. PLN]

Marka	Rok 2010	Rok 2009	Zmiana	Udział 2010	Udział 2009
Dal-Pesca	66 407	69 212	-4%	35,2%	40,3%
Neptun	48 376	63 710	-24%	25,6%	37,1%
Proryb	26 836	0		14,2%	0,0%
Taaka Ryba	5 706	2 381	140%	3,0%	1,4%
Pozostałe marki	41 344	36 638	13%	21,9%	21,3%
Razem	188 669	171 941	10%	100%	100%

W roku obrotowym zanotowano znaczący spadek sprzedaży konserw Neptun oraz wzrost sprzedaży konserw Taaka Ryba. Tendencja ta odwzorowuje rynkowe procesy przesunięcia popytu konsumpcyjnego do segmentu economy. Działania wspierające sprzedaż w kolejnych okresach zostanie skupione na wsparciu wiodącej marki Neptun.

2.2 Informacje o rynkach zbytu.

Głównym rynkiem zbytu dla Spółki jest rynek krajowy.

Tabela 3 – Terytorialna struktura sprzedaży Wilbo S.A. [tys. PLN]

Struktura terytorialna	Rok 2010	Rok 2009	Zmiana	Struktura 2010	Struktura 2009
Kraj	156 278	133 459	17%	82,8%	77,6%
Eksport	32 390	38 482	-16%	17,2%	22,4%

Razem	188 669	171 941	10%	100%	100%
--------------	----------------	----------------	------------	-------------	-------------

Spadek sprzedaży w eksporcie spowodowany jest kryzysem w krajach stanowiących główne rynki zbytu Wilbo takie jak Rumunia, Czechy, Węgry.

Tabela 4 – Struktura sprzedaży krajowej wg kanałów [tys. PLN]

Kanał sprzedażowy	Rok 2010	Rok 2009	Zmiana	Udział 2010	Udział 2009
Rynek Tradycyjny	43 545	46 216	-6%	27,9%	34,6%
Rynek Nowoczesny	58 907	41 348	42%	37,7%	31,0%
HoReCa	23 776	20 053	19%	15,2%	15,0%
Trade	26 672	20 497	30%	17,1%	15,4%
Pozostali klienci	3 378	5 339	-37%	2,2%	4,0%
Razem	156 278	133 459	17%	100%	100%

WILBO działało na rynku krajowym w następujących kanałach dystrybucji:

- Polski Rynek Hurtowy – Rynek Tradycyjny,
- Sieci hiper i supermarketów - Rynek Nowoczesny,
- HoReCa – sprzedaż bezpośrednia oraz poprzez dystrybutorów do gastronomii,
- Sprzedaż wielowolumenowa w kanale Trade,
- Pozostali Klienci – sprzedaż realizowana w oparciu o przetargi

Żaden z odbiorców nie osiągnął 10% wartości przychodów ze sprzedaży Spółki.

2.3 Informacje o rynkach zaopatrzenia.

Wilbo zaopatruje się w opakowania, przyprawy oraz rybę świeżą jak szprota, śledź, dorsz na rynku krajowym.

Rynki unii europejskiej to źródło zaopatrzenia ryb mrożonych takich jak łosoś norweski, makrela, śledź, halibut, czarniak. Z Azji sprowadzane są natomiast krewetki mintaj, panga, tilapia, morszczuk. Zakupy surowca w roku sprawozdawczym wyniosły 120 mln PLN. Z czego 25% przypada na zakupy w PLN, 45% w EUR oraz 30% w USD.

W bieżącym roku największym dostawcą jest Crown Packaging zaopatrującym Wilbo w opakowania blaszane do produkcji konserw rybnych.

3. Inwestycje

Tabela 5 – Nakłady inwestycyjne Wilbo S.A. [tys. PLN]

Grupa środków trwałych	Rok 2010	Rok 2009
Budynki i budowle	333	2 004
Maszyny i urządzenia	211	4 243
Środki transportu	427	297
Pozostałe środki	2	50
Wartości niematerialne i prawne	25	279
Razem	998	6 873

Jedyną znaczącą inwestycją w Grupie Wilbo SA było ukończenie budowy podczyszczalni ścieków w zakładzie produkcyjnym Proryb w Rumi przy ulicy Zakopiańskiej 1.

4. Analiza wskaźnikowa

Tabela 6 - Porównanie podstawowych wskaźników ekonomicznych za rok 2010

Wskaźnik	Opis	Rok 2010	Rok 2009
Rentowność brutto sprzedaży	<u>Zysk brutto na sprzedaży</u> Przychody netto	17,8%	24,7%
Rentowność sprzedaży	<u>Zysk na sprzedaży</u> Przychody netto	-7,8%	0,7%
Rentowność operacyjna	<u>Zysk na działalności operacyjnej</u> Przychody netto	-4,0%	1,3%
Rentowność brutto	<u>Zysk brutto</u> Przychody netto	-4,8%	0,6%
Rentowność netto	<u>Zysk netto</u> Przychody netto	-4,7%	0,5%
ROE	<u>Zysk netto</u> Kapitały własne	-12,8%	1,2%

Wskaźniki rentowności odzwierciedlają negatywny dla Spółki rozwój sytuacji w 2010 roku.

Spadek sprzedaży w pierwszym półroczu zaowocował wzmożonymi działaniami marketingowymi w dalszej części okresu sprawozdawczego. Działania te miały na celu odbudowanie pozycji marki Neptun odzyskanie utraconych udziałów w rynku oraz wzmocnienie pozycji Wilbo jako producenta na zlecenie.

Działania te zakończyły się sukcesem o czym wskazuje przede wszystkim wzrost sprzedaży w drugim półroczu w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Były one jednak okupione znacznymi kosztami marketingowymi, które znajdują odzwierciedlenie w niższej marży brutto na sprzedaży oraz wyższych kosztach zmiennych sprzedaży.

Dodatkowo w drugim półroczu zaobserwowaliśmy znaczący wzrost cen surowca rybnego, który podąża za rynkowymi wskaźnikami cen żywności na świecie.

Tabela 7 - Wskaźniki płynności za rok 2010

Wskaźnik	Opis	Rok 2010	Rok 2009
Płynność bieżąca	<u>Majątek obrotowy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	1,41	2,57
Płynność szybka	<u>Majątek obrotowy – Zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe	0,87	1,24

Dane porównawcze sporządzono na podstawie bilansu spółki Wilbo SA, która w 2009 roku nie tworzyła Grupy kapitałowej.

Tabela 8 - Wskaźniki rotacji za rok 2010

Wskaźnik	Opis	Rok 2010	Rok 2009
Rotacja zapasów w dniach	$\frac{\text{Stan zapasów} * 360 \text{ dni}}{\text{KWS}}$	69	104
Rotacja należności w dniach	$\frac{\text{Stan należności} * 360 \text{ dni}}{\text{Przychody netto}}$	62	71
Rotacja zobowiązań w dniach	$\frac{\text{Stan zobowiązań bieżących} * 360 \text{ dni}}{\text{KWS}}$	49	39

Cykl obrotu gotówki wynosi 82 dni. Długi okres zwrotu przede wszystkim należności związany z kontraktowymi terminami płatności w sieciach między 60 a 90 dni jest neutralizowany przez długi okres zapłaty zobowiązań bieżących. Tak wysoki wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach wynika po części z konsolidacji zobowiązań Proryb, z których część uległa przeterminowaniu i spłacana jest w ratach.

5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności gospodarczej Emitenta do końca trwającego roku obrotowego z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

W ocenie Zarządu Grupy kapitałowej Wilbo SA obecna sytuacja finansowa, potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla dalszego rozwoju Grupy.

Istnieje jednak wiele czynników, szczególnie o charakterze zewnętrznym, które bezpośrednio lub pośrednio mogą mieć wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Biorąc pod uwagę skutki globalnego kryzysu finansowego na polską gospodarkę należy uznać, iż osłabienie koniunktury oraz niepewność sytuacji gospodarczej może spowodować spadek sprzedaży produktów premium i przesunięcie popytu w stronę segmentu tańszych produktów.

Ciągle istotne są wahania kursu złotego wobec EUR i USD, co bezpośrednio przekłada się na:

- ryzyko wzrostu cen surowca importowanego, a stanowi on prawie 80% wszystkich zakupów
- powstanie dodatkowych kosztów finansowych zabezpieczenia zmienności kursów walutowych oraz
- powstawanie ujemnych różnic kursowych w rachunku wyników spółki.

Bardzo wyraźnym negatywnie wpływającym trendem jest wzrost cen żywności na rynkach światowych. Ceny surowców rybnych są wysoce skorelowane ze wskaźnikami cen żywności.

Wzrost cen zakupu nie może być w pełni kompensowany proporcjonalnym wzrostem cen sprzedaży oferowanych przez Spółkę produktów. Jest to efektem długoterminowych umów z odbiorcami, co skutkuje tym, że podwyżki cen produktów przetworzonych są utrudnione i odbywają się z kilkumiesięcznym opóźnieniem w stosunku do wzrostu cen surowca. Dotyczy to zwłaszcza współpracy z sieciami handlowymi.

Rok 2011 będzie ukierunkowany m.in. na wzrost sprzedaży nowych produktów z portfela spółki Proryb w celu wykorzystania efektów synergii. Jeszcze w pierwszym półroczu 2011 roku na rynku pojawią się ryby marynowane oraz wędzone pod wiodącą dla Wilbo marką Neptun.

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Emitentowi nie są znane żadne takie transakcje zawarte pomiędzy akcjonariuszami.

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.

Podmiot dominujący Wilbo S.A. posiada jedną spółkę zależną Proryb Sp. z o.o. z siedzibą w Rumi przy ul. Zakopiańskiej 1, w której posiada 100% udziałów w Proryb.

Funkcjonujący do niedawna oddział Wilbo w Chinach został zamknięty.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi o łącznej wartości powyżej 500 tys. Euro.

W roku obrotowym Wilbo S.A. dokonywała zakupów surowca rybnego na potrzeby produkcji w spółce zależnej Proryb. Surowiec ten był następnie odsprzedawany do Proryb z narzuceniem marży uwzględniającej koszty finansowania transakcji oraz opłatę handlingową. Obroty między podmiotami osiągnęły w roku sprawozdawczym wartość 8 941 tys. PLN.

9. Informacje o zaciągniętych kredytach, pożyczkach, poręczeniach lub gwarancjach.

Spółka Wilbo S.A. na dzień bilansowy posiada następujące umowy kredytowe:

- BGŻ S.A. -kredyt inwestycyjny w wysokości 8 000 000 PLN. Na dzień bilansowy kwota do spłaty to 6 014 tys. PLN. Kredyt spłacany jest w miesięcznych ratach do dnia 31.12.2014 roku
- BGŻ S.A. – kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 tys. PLN. Termin spłaty 31 marzec 2011 roku
- Alior Bank - umowa kredytowa w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. PLN z terminem spłaty na dzień 27 kwietnia 2011 roku
- BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym w kwocie nieprzekraczającej 5 000 tys. PLN z terminem spłaty do 31 marca 2011 roku oraz
- BRE Bank S.A. – kredyt obrotowy w kwocie 7 000 tys. PLN spłacany w czterech kwartalnych transzach do dnia 31.03.2011.

Dodatkowo Spółka posiada :

- odnawialny limit kwotowy w wysokości 2 500 tys. USD zaangażowania kredytowego na zawieranie akredytyw ustanowiony przez BGŻ SA. Limit wygasa 31.03.2011
- Limit Transakcyjny na transakcje wymiany walutowej w banku BGŻ SA do wysokości 1 300 tys. PLN. Termin końcowy obowiązywania limitu to 31.03.2011.
- Limit na akredytywy w kwocie 3 300 tys. USD w BRE Bank S.A.

W związku z posiadanymi kredytami Spółka udzieliła poręczenia na wekslach in blanco.

Proryb S.A. posiada na dzień bilansowy następujące umowy kredytowe:

- Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1 200 tys. EUR zaciągnięty w banku NBI HF. Islandia, Termin spłaty kredytu przypadał na 28.02.2011 roku i został przedłużony o kolejne 6 miesięcy.

- Kredyt obrotowy w wysokości 1 200 tys. EUR zaciągnięty w banku NBI HF. Islandia spłacany ratałnie do dnia 31.10.2015 roku
- Pożyczka od P. B. Dyzmańskiej w wysokości 2 400 tys. PLN. Kwota kapitału spłacana w transzach rocznych do dnia 31.12.2014 roku

10. Opis wykorzystania wpływów z emisji akcji.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała żadnych emisji akcji.

11. Wyjaśnienie różnic pomiędzy raportem rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami finansowymi.

Emitent nie publikował prognoz wyników na opisywany rok sprawozdawczy.

12. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.

Na sytuację finansową Grupy mocno wpływają problemy z płynnością w spółce zależnej. Podmiot ten finansował straty w latach ubiegłych poprzez wydłużanie terminów płatności do dostawców. Sytuacja po włączeniu do Grupy Wilbo SA ulega poprawie dzięki wypracowywaniu nadwyżki finansowej na bieżącej działalności. Wzrost nadwyżki finansowej jest powolny w stosunku do zobowiązań spółki. Proryb korzysta z kredytu kupieckiego udzielonego przez Wilbo SA, co działa stabilizująco na sytuacji finansową w ramach Grupy.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Ostatnie dwa lata były okresem wzmożonych inwestycji w przeniesienie zakładu ryb mrożonych, w budowę budowy kapitałowej i rebranding marki Neptun. W roku 2011 Spółka nie zamierza dokonywać inwestycji o znaczącej wartości ani o strategicznym charakterze.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy Spółki za opisywany rok sprawozdawczy

W opisywanym roku sprawozdawczym nie wystąpiły istotne i nietypowe zdarzenia, które miały istotny wpływ na wynik finansowy Emitenta.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupą kapitałową.

W omawianym okresie nie zaszły istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących opisano w pkt 1 niniejszego Sprawozdania.

Zasady powoływania osób zarządzających nie uległy zmianie.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Spółki składa się z od jednego do pięciu członków i powoływany jest na wspólną trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą, która uprawniona jest w każdej chwili do zmiany składu osobowego i liczebności Zarządu w granicach określonych w Statucie. Mandaty członków Zarządu wybranych w czasie trwania jego kadencji wygasają razem z mandatami pozostałych członków Zarządu, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok kadencji Zarządu. W przypadku odwołania całego Zarządu, Rada Nadzorcza powołuje nowy Zarząd wyznaczając jego kadencję, nie dłuższą jednak niż trzy lata, licząc rok, w którym ten Zarząd został powołany, jako pierwszy rok kadencji.

Zarząd jest powoływany przez Radę Nadzorczą na okres kadencji, która wynosi 3 lata.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Wilbo SA z dnia 30 czerwca 2008 roku oraz w oparciu o Regulamin Programu Opcji Menadżerskich, który zatwierdzony został przez Radę Nadzorczą, Zarząd uprawniony jest do emisji warrantów subskrypcyjnych. Latami obrotowymi, za które zgodnie z Programem Opcji mogą być przyznane warranty, a następnie w wykonaniu praw z tych warrantów, akcje Spółki, są lata 2008, 2009, 2010. Uczestnicy Programu Opcyjnego są uprawnieni do objęcia łącznie w całym okresie trwania Programu Opcyjnego nie więcej niż 549 934 warrantów subskrypcyjnych Spółki.

17. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Zgodnie z uchwałą nr 3/V/2007 Rady Nadzorczej WILBO SA z dnia 28 czerwca 2007 roku, w przypadku odwołania Pana Leszka Stypułowskiego z funkcji Prezesa Zarządu w okresie trwania kadencji z przyczyn przez niego niezawinionych, mógł on otrzymać odszkodowanie w wysokości 6-cio krotności wynagrodzenia wynikającego z tytułu pełnionej funkcji w Zarządzie Spółki.

W związku z niewybraniem przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pana Leszka Stypułowskiego na kolejną kadencję taka sytuacja nie miała miejsca.

18. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta, w tym wynikających z programów motywacyjnych.

W roku sprawozdawczym osoby zarządzające i nadzorujące otrzymały ogółem wynagrodzenie wg poniższych zestawień:

18.1 Wynagrodzenia – osoby nadzorujące

OSOBA NADZORUJĄCA	KWOTA
Pan Andrzej Zwara	84 000,00
Pani Barbara Kreft	6 000,00
Pan Jerzy Nacel	6 000,00
Pan Jacek Jerzemowski	2 617,00
Pan Jon Runar Halldersson	3 383,00
Pan Stanisław Wójtowicz	6 000,00

18.2 Wynagrodzenia – osoby zarządzające

OSOBA ZARZĄDZAJĄCA	KWOTA
Pan Andrzej Luniak	140 684,63
Pan Piotr Kapinos	264 942,19
Pan Grzegorz Nonna	263 548,24
Pan Leszek Stypułkowski	123 428,32

Pani Barbara Kreft z tytułu umowy o pracę, w roku 2010 otrzymała wynagrodzenie w kwocie 101,5 tys. PLN.

19. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących. (wg stanu na dzień 31.12.2009).

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez emitenta na dzień 31 grudnia 2010 roku stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące kształtował się następująco:

19.1 Osoby zarządzające

- Pan Andrzej Luniak – Prezes Zarządu – nie posiadał akcji Emitenta
- Pan Piotr Kapinos – Wiceprezes Zarządu – nie posiadał akcji Emitenta
- Pan Grzegorz Nonna – Wiceprezes Zarządu – posiadał 14 665 sztuk akcji Emitenta
- Pani Lidia Matusik – Prokurent – posiadała 14 705 sztuk akcji Emitenta

19.2 Osoby nadzorujące

- Pan Andrzej Zwara – Przewodniczący Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Emitenta
- Pan Stanisław Wójtowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Emitenta
- Pani Barbara Kreft – Członek Rady Nadzorczej posiadała 40 akcji Emitenta
- Pan Jerzy Nacel – Członek Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Emitenta
- Pan Jón Runar Halldersson - Członek Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Emitenta

Wartość nominalna wszystkich akcji emitenta wynosi 1,00 PLN.

20. Informacje o znanych Emitentowi umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcji posiadanych akcji.

Emitentowi nie są znane takie umowy.

21. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta wraz z opisem tych uprawnień.

Panowie Dariusz Bobiński oraz Waldemar Wilandt posiadają akcje serii A w liczbie 899 385 każdy oraz serii BA w liczbie 650 000 każdy, które są uprzywilejowane, co do głosu (1 akcja daje prawo do 5 głosów na WZA Emitenta).

Akcje serii A w liczbie 595 sztuk każda posiadają również Panie Barbara Bobińska oraz Halina Wilandt. Jedna akcja daje prawo do 5 głosów na WZA.

22. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

Nie dotyczy Emitenta

23. Data zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na który umowa została zawarta.

Umowa na badanie ze Spółką AB Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ul. Żeromskiego 32 zawarta została w dniu 30 listopada 2010 roku.

Obejmuje ona badanie rocznego sprawozdania jednostkowego oraz skonsolidowanego za 2010 rok.

Łączna wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za badanie w roku 2010 wyniosła 26,5 tys. PLN (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy pięćset zł) plus podatek VAT, w tym:

- za badanie jednostkowego sprawozdania rocznego – 18,5 tys. PLN plus podatek VAT
- za badanie sprawozdania finansowego skonsolidowanego – 8 tys. PLN plus podatek VAT

Kwota za badanie jednostkowego raportu rocznego za 2009 rok wyniosła 18,5 tys. PLN.

Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok

24. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych objęty jest szczegółową procedurą zarządzania ryzykiem przedsiębiorstwa.

Opiera się ona na identyfikacji oraz ocenie ryzyk wynikających ze specyfiki działalności jednostki oraz ich wpływu na jakość sprawozdań finansowych.

W kluczowych dla jednostki obszarach kontrola opiera się na procedurach wewnętrznych działu księgowości determinujących: podział obowiązków w procesie sporządzania sprawozdania finansowego, ścieżkę obiegu informacji oraz ich zakres i formę.

Część procesu sporządzania sprawozdania finansowego oparta jest na kontrolach prewencyjnych w ramach zintegrowanego systemu finansowo - księgowego Movex.

Ponadto w przedsiębiorstwie istnieje wydzielona jednostka: dział kontrolingu, w ramach którego Spółka stosuje szeroki wachlarz instrumentów kontroli detekcyjnej. Spółka stosuje rygorystyczne wewnętrzne procedury sporządzania miesięcznych sprawozdań finansowych. W związku z tym część zadań związanych z przygotowaniem rocznego Sprawozdania Finansowego wykonywana jest kilkakrotnie w trakcie trwania roku obrotowego na potrzeby sprawozdawczości śródrocznej. Dzięki temu maleje prawdopodobieństwo błędu w procesie zamknięcia rocznego oraz rośnie prawdopodobieństwo wykrycia błędu w trakcie roku. W ten sposób zapewniana jest

wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych na potrzeby sprawozdawczości finansowej i fiskalnej.

25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie dotyczy Emitenta.

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie dotyczy Emitenta.

27. Opis zasad zmiany Statutu Spółki.

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i odbywa się ona zgodnie z zasadami kodeksu spółek handlowych.

28. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z Regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki. Zgodnie z zapisem w Statucie Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest uprawnione do:

- 1) Rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok ubiegły.
- 2) Podejmowania wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu czy nadzoru.
- 3) Powzięcia uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat.
- 4) Udzielenia absolutorium organom Spółki z wykonania przez nie obowiązków.
- 5) Emisji obligacji, w tym emisja obligacji zamiennych na akcje.
- 6) Wyboru i odwoływania członków Rady.
- 7) Wprowadzania zmian w Statucie.
- 8) Powzięcia uchwał w przedmiocie połączenia Spółek, przekształcenia Spółki, jej rozwiązania i likwidacji.
- 9) Podjęcia uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania.
- 10) Rozpatrywania i rozstrzygania wniosków przedstawionych przez Radę.

Opis praw akcjonariuszy wynikający z Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy:

Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w sprawie objętej porządkiem obrad

- 1) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz upoważnieni przez Zarząd pracownicy Spółki

- zobowiązani są do udzielenia, w ramach swoich kompetencji, wyczerpujących odpowiedzi i wyjaśnień na wszystkie zadane pytania.
- 2) Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.
 - 3) Propozycje takie wraz z krótkim uzasadnieniem powinny być składane Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy osoby prawnej) akcjonariusza.
 - 4) Akcjonariusz nie może osobiście lub przez pełnomocnika ani jako pełnomocnik innej osoby głosować nad uchwałą dotyczącą:
 - a/ jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium
 - b/ przyznania mu wynagrodzenia
 - c/ umów i sporów pomiędzy nim a Spółką