



rast

SIEĆ 34



RABAT POMORZE S.A.



**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
Grupy Kapitałowej BOMI
za 2010 r.
obejmujące okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Gdynia, 21 marca 2011 r.

Szanowni Akcjonariusze,
Szanowni Państwo,

Niniejszym przekazujemy Państwu raport roczny Grupy Kapitałowej BOMI SA za 2010 rok podsumowujący najważniejsze wydarzenia tego roku dla naszej Grupy Kapitałowej.

W 2010 roku zarząd BOMI S.A. musiał podjąć trudną decyzję dotyczącą wdrożenia programu naprawczego w sieci detalicznej. Kierując się kryterium maksymalizacji efektywności Grupy Kapitałowej poddaliśmy krytycznej ocenie efektywność biznesową wszystkich punktów handlowych, działających w ramach GK BOMI, szczególnie skupiając się na sieci delikatesów, działających pod marką BOMI.

Efektem tej oceny jest wdrożenie w listopadzie 2010 roku, zdecydowanego programu sanacji w przypadku delikatesów, które nie sprostają wymogom powyższej oceny. Proces sanacyjny objął kilkanaście placówek, które poddaliśmy szczegółowej analizie. W wyniku tego procesu skwantyfikowano koszty związane z zamknięciem lub zmniejszeniem powierzchni tych sklepów, na które to koszty zawiązano stosowne rezerwy w ciężar wyniku IV kwartału. Jednocześnie warto podkreślić, że wszystkie pozostałe placówki detaliczne są rentowne.

Z obecnej perspektywy należy ocenić, iż było to posunięcie trafne. Wprowadzenie programu sanacji, chociaż trudne i niepopularne, już dzisiaj owocuje pierwszymi efektami w zakresie zmniejszenia kosztów funkcjonowania segmentu detalicznego, który już w 2011 roku powinien wygenerować dodatni cashflow oraz zysk netto.

Intensywnie pracujemy także nad rozwojem sprzedaży poprzez sklepy internetowe. W 2011 roku e-sklepy Bomi pojawia się w Trójmieście, Krakowie, Katowicach i Wrocławiu. Ponadto nie wykluczamy otwarcia 2-3 nowych delikatesów, ale po bardzo szczegółowej analizie lokalizacji. Wszystkie powyższe elementy powinny przłożyć się na zdecydowaną poprawę wyników finansowych segmentu detalicznego w 2011 roku.

Mamy nadzieję, iż działania podejmowane przez zarząd spotkają się z akceptacją Akcjonariuszy, co pozwoli w przyszłości odbudować zaufanie do Zarządu GK BOMI.

Z poważaniem,
Marek Romanowski
Prezes Zarządu Bomi S.A.

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

dotyczące sporządzonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności za 2010 rok

Zarząd jednostki dominującej BOMI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za 2010 rok i dane porównywalne, sporządzone, zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej BOMI oraz jej wynik finansowy oraz, że roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej BOMI zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów

Zarząd jednostki dominującej BOMI SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOMI został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Gdynia, 21 marca 2011 r.

Andrzej Kraszewski
Wiceprezes Zarządu

Marek Romanowski
Prezes Zarządu

Jerzy Falkin
Wiceprezes Zarządu

ZAWARTOŚĆ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I.	INFORMACJE OGÓLNE	6
I.1.	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	6
I.2.	DANE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (objętych sprawozdaniem skonsolidowanym)	6
I.3.	WYKAZ SPÓŁEK WYŁĄCZONYCH ZE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	8
I.4.	WYBRANE DANE FINANSOWE	9
I.5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
I.6.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
I.7.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
I.8.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	14
II.	INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	15
II.1.	Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń	15
II.2.	Oświadczenie zgodności	15
II.3.	Porównywalność sprawozdań finansowych	15
II.4.	Stosowane zasady rachunkowości	15
II.4.a.	Zasady rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości	15
II.4.b.	Zasady rachunkowości – informacje w zakresie zmian MSSF w trakcie 2009 roku	15
II.4.c.	Rok obrotowy i okres sprawozdawczy	17
II.4.d.	Księgi rachunkowe	19
II.4.e.	Wartości niematerialne	19
II.4.f.	Rzeczowe aktywa trwałe	19
II.4.g.	Inwestycje długoterminowe	21
II.4.h.	Należności długoterminowe	21
II.4.i.	Rozliczenia międzyokresowe	21
II.4.j.	Zapasy	21
II.4.k.	Instrumenty finansowe	22
II.4.l.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	24
II.4.m.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
II.4.n.	Zobowiązania długoterminowe	24
II.4.o.	Zobowiązania krótkoterminowe	24
II.4.p.	Kredyty bankowe	25
II.4.q.	Rezerwy	25
II.4.r.	Przychody	25
II.4.s.	Podatki	25
II.4.t.	Połączenia jednostek gospodarczych	26
II.4.u.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	26
II.5.	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	27
II.5.a.	Utrata wartości firmy	27
II.5.b.	Odpisy aktualizujące wartość należności	28
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE	29
III.1.	Przychody	29
III.2.	Segmenty operacyjne	29
III.3.	Pozostałe przychody operacyjne	32
III.4.	Koszty ogólnego zarządu	32
III.4.a.	Amortyzacja i utrata wartości	33
III.4.b.	Koszty badań i rozwoju	33
III.4.c.	Świadczenia pracownicze	33
III.5.	Pozostałe koszty operacyjne	33
III.6.	Przychody finansowe	34
III.7.	Koszty finansowe	34
III.8.	Podatek dochodowy	35
III.8.a.	Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	35
III.8.b.	Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową	35
III.8.c.	Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	35
III.8.d.	Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe	35
III.8.e.	Saldo podatku odroczonego	36
III.9.	Działalność zaniechana	38
III.10.	Zysk przypadający na jedną akcję	38
III.10.a.	Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję	38

III.10.b.	Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję	38
III.10.c.	Wpływ zmian rachunkowości na zysk na jedną akcję	38
III.11.	Wartość firmy i inne wartości niematerialne	39
III.11.a.	Wartość firmy i roczny test na utratę wartości	39
III.11.b.	Istotne wartości niematerialne	42
III.11.c.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	42
III.11.d.	Zmiany wartości firmy i innych wartości niematerialnych, ich umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	43
III.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	45
III.12.a.	Odpisy aktualizujące	45
III.12.b.	Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie	45
III.12.c.	Zmiany w wartości początkowej, umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych	48
III.13.	Inwestycje w jednostkach	50
III.13.a.	Inwestycje w jednostkach zależnych	50
III.13.b.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	57
III.13.c.	Inwestycje w jednostkach pozostałych	58
III.14.	Pozostałe aktywa finansowe	59
III.15.	Rozliczenia międzyokresowe	59
III.15.a.	Specyfikacja rmk	59
III.16.	Zapasy	60
III.16.a.	Zapasy oddane w zastaw jako zabezpieczenie	60
III.17.	Należności	60
III.17.a.	Należności handlowe	60
III.17.b.	Odpisy aktualizujące - zmiany	60
III.17.c.	Cesje wierzytelności jako zabezpieczenie	61
III.18.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61
III.19.	Kapitały własne	61
III.19.a.	Kapitał podstawowy	61
III.19.b.	Akcje własne	64
III.19.c.	Kapitał zapasowy	65
III.19.d.	Kapitał z aktualizacji wyceny	65
III.19.e.	Kapitał rezerwowy	66
III.20.	Kredyty i pożyczki	66
III.20.a.	Specyfikacja kredytów i pożyczek	66
III.20.b.	Naruszenie postanowień umowy kredytowej	72
III.21.	Pozostałe zobowiązania finansowe	73
III.22.	Pozostałe zobowiązania	74
III.23.	Rezerwy, z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony	74
III.23.a.	Zmiany wielkości rezerw	74
III.23.b.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych składek	75
III.23.c.	Programy świadczeń emerytalnych - określonych świadczeń	75
III.24.	Instrumenty finansowe	76
III.24.a.	Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	76
III.24.b.	Ryzyko rynkowe	77
III.24.c.	Znaczące zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych i kapitałowych	78
III.24.d.	Kategorie instrumentów finansowych	80
III.25.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	81
III.26.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	84
III.27.	Płatności w formie akcji własnych	85
III.28.	Zdarzenia po dniu bilansowym	85

I. INFORMACJE OGÓLNE

I.1. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

FIRMA, FORMA PRAWNA I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Nazwa: BOMI Spółka Akcyjna

Siedziba : Gdynia

Adres: ul. Gryfa Pomorskiego 71, 81-572 Gdynia

Telefon: 58 627-34-60

Faks: 58 627-34-61

Adres strony internetowej: www.bomi.pl

Pocztą elektroniczną: biurozarzadu@bomi.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego

KRS: 000088823

Regon: 190863162

NIP: 593-10-07-159

Głównym przedmiotem działalności Emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD z 2004 r. – 5211; PKD z 2007 r. – 47.11.Z).

BOMI S.A. jest spółką akcyjną, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Czas trwania działalności Emitenta jest nieograniczony.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	funkcja	zmiany
Marek Romanowski	Prezes Zarządu	od dnia 15.10.2010 r.
	Wiceprezes Zarządu	od dnia 07.05.2008 r.
Andrzej Wojciechowicz	Prezes Zarządu	od dnia 09.10.2008 r. do dnia 15.10.2010 r.
Andrzej Kraszewski	Wiceprezes Zarządu	od dnia 03.11.2008 r.
Jerzy Falkin	Wiceprezes Zarządu	od dnia 01.05.2010 r. *

*Pan Jerzy Falkin został powołany w skład zarządu BOMI SA uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1.03.2010 r.

I.2. DANE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH (objętych sprawozdaniem skonsolidowanym)

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łącznie (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. Gdynia, ul Gryfa Pomorskiego 71	Spółka zależna	64,35% (a) 98,16% (b)	287.505.000	działalność marketingowa i zarządcza w odniesieniu do znaków towarowych, jak również zajmuje się m.in. serwisem informatycznym , działalnością doradczą i administracją dla spółek Grupy Kapitałowej BOMI
Raśt Nieruchomości Sp. z o.o. Olsztyn ul. Kanta 12	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	72.000	Zarządzanie jako komplementariusz spółkami komandytowymi (Redykajny i Tomaszkowo)

Informacje ogólne

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Raś Nieruchomości Sp. z o.o. Redykajny Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	2.190.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)
Raś Nieruchomości Sp. z o.o. Tomaszkowo Sp. k. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	100% (a)	7.831.000	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)
BDF Sp. z o.o. Sabnie, ul. Główna 78	Spółka zależna	100% (a)	52.000	sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych pod logo LIVIO
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. Łódź, ul. Zakładowa 99	Spółka zależna	27% (a) 96,23% (b)	1.080.000	handel hurtowy artykułami FMCG
Rabat Pomorze SA Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna	94,84% (b)	624.250	handel hurtowy artykułami FMCG
Sieć Północ Sp. z o.o. Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA) **	94,84% (b)	4.005.000	zarządzanie siecią franczyzową w Polsce północnej
Sieć Centrum Sp. z o.o. Łódź, ul Siewna	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA) **	94,84% (b)	305.000	zarządzanie siecią franczyzową w Polsce środkowej
Curyło-Asterix SA Kraków, ul. Półtanki 82	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	94,84% (b)	2.674.400	Dystrybucja artykułów spożywczych
LD Holding SA Jastrzębie Zdrój ul. 1 Maja 45	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA i Curyło-Asterix SA)	93,36% (b)	3.840.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o.o. Piła, ul. Wawelska 104	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	84,46% (b)	1.618.500	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (dla odbiorców zewnętrznych)
PPHU MADEK Sp. z o.o. Łódź, ul. Morgowa 7	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	60,89% (b)	1.095.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
FOOD-EXPORT Sp. z o.o. Gdynia, ul Polska 17	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	64,91% (b)	488.000	sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu
Mega Sweets Sp. z o.o. Gdańsk, ul. Elbląska 125	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	56,90% (b)	100.000	sprzedaż hurtowa żywności,
INTERCHEM S.A. Gdynia, ul.Chwaszczyńska 151E	Spółka stowarzyszona – wyceniana w sprawozdaniu metodą praw własności	21,90% (a)	800.000	sprzedaż hurtowa art. chemii gospodarczej

Uwaga:

W dniu 05.05 2010 Emitent dokonał zakupu pakietu większościowego udziałów w Spółce BDF Sp. z o.o. prowadzącej sieć ośmiu sklepów pod szyldem LIVIO na terenie województw Mazowieckiego i

Informacje ogólne

Lubelskiego. Spółka BDF, która istnieje na rynku handlowym od 2002 roku, posiada duże możliwości ekspansji na terenie wymienionych województw, zarówno w rozwoju organicznym, jak i w zakresie propagowania systemu franchisingowego Sieci 34. Spółka współpracowała z Grupą BOMI na bazie umowy franchisingowej zawartej w ubiegłym roku. Po zmianie modelu handlowego, systematycznie rośnie liczba klientów oraz sprzedaż pod szyldem LIVIO. Ponadto BDF Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji wody mineralnej oraz płynów do spryskiwaczy, która jest dobrą bazą wyjściową do generowania Marki Własnej Grupy BOMI. Do końca września-października 2010 roku Emitent dokonywał jeszcze podwyższenia kapitału w spółce BDF oraz odkupu pozostałych udziałów od dotychczasowych właścicieli. Łączna wartość udziałów w BDF Sp. z o.o. posiadanych przez BOMI SA na koniec września 2010 roku wynosiła 10,6 mln zł

W dniu 30 sierpnia 2010 roku Emitent podpisał z udziałowcami Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi umowę nabycia 100 proc. udziałów w tej spółce (w tym 73% poprzez swoją spółkę zależną Rabat Pomorze). Emitent samodzielnie dokonał nabycia 27% udziałów za cenę 7,9 mln zł opłacając je w formie emisji akcji własnych serii N o czym mowa w nocie objaśniającej III.19a.

Emitent wraz ze spółką zależną Rabat Pomorze SA założył spółkę Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. założona Spółka ma zajmować się obsługą administracyjną spółek Grupy Kapitałowej BOMI. Emitent posiada 64,35% udziałów i praw głosu natomiast spółka zależna Rabat Pomorze SA 35,65% udziałów i praw głosu. Jak o tym mowa w punkcie III.3 not objaśniających Emitent w 2010 roku wniósł aport zorganizowanego przedsiębiorstwa do nowopowstałej spółki zależnej Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. Zorganizowane przedsiębiorstwo obejmuje działalność marketingową i zarządczą w odniesieniu do znaków towarowych, jak również zajmuje się m.in. serwisem informatycznym, działalnością doradczą i administracyjną, funkcjonując pod nazwą: BOMI S.A. w Gdyni, Oddział Centralny w Pruszczu Gdańskim.

Spółka zależna Rabat Pomorze SA w trakcie 2010 roku założyła 2 spółki Sieć PÓLNOC Sp. z o.o. oraz Sieć CENTRUM Sp. z o.o. Zakresem działalności obu spółek jest działalność holdingowa w zakresie sieci franczyzowej Grupy Kapitałowej. Rabat Pomorze SA posiada po 100% udziałów i praw głosu w obu podmiotach

Spółka Curyło Asterix SA (funkcjonująca samodzielnie na koniec roku obrotowego 2009) połączyła się ze spółką Rabat Pomorze SA w trakcie 3 kwartału 2010 roku. Spółka Rabat Pomorze SA – jest spółką przejmującą.

1.3. WYKAZ SPÓŁEK WYŁĄCZONYCH ZE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
CDN RCR Sp. z o.o. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	90,00% (a)	-	Spółka nie prowadzi działalności
Unimax Sp. z o.o. w likwidacji Tychy	Spółka zależna (pośrednio poprzez Curyło- Asterix SA)	94,84% (b)	-	Spółka w likwidacji
Koneser Sp. z o.o. w likwidacji Czeladź	Spółka zależna (pośrednio poprzez Curyło- Asterix SA)	94,84% (b)	-	Spółka w likwidacji
LD Opole Sp. z o.o. Pokój	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	89,12% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o. Olsztyn	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	75,52% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Łódź Sp. z o.o. Łódź	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

Nazwa Siedziba	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
LD Lublin Sp. z o.o. Lublin	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	35,96% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Małopolska Sp. z o.o. Tuchów	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Kujawy Sp. z o.o. Grudziądz	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Dolny Śląsk Sp. z o.o. Wałbrzych	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Mazowsze Sp. z o.o. Grójec	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (b)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

Wartość udziałów w w/w jednostkach została odpisana w 2008 roku zmniejszając wartość nabywanych aktywów netto przejmowanych spółek.

I.4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są tys. złotych (o ile nie wskazano inaczej).

Wybrane dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2010 i 31.12.2009 przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.01 – 31.12.2010 i 01.01.- 31.12.2009.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy lub dzień	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.-31.12.2010	4,0044	3,9603
01.01.-31.12.2009	4,3446	4,1082

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany	GRUPA BOMI - skonsolidowany
	za okres 01.01.- 31.12.2010	za okres 01.01.- 31.12.2009	za okres 01.01.- 31.12.2010	za okres 01.01.- 31.12.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 430 474	1 492 718	357 226	343 580
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-82 043	58 739	-20 488	13 520
III. Zysk (strata) brutto	-102 718	51 154	-25 651	11 774
IV. Zysk (strata) netto przypadający udziałowcom jednostki dominującej	-102 958	40 109	-25 711	9 232
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 908	819	-2 724	189
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 803	-19 104	-6 693	-4 397
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 669	13 685	10 156	3 150
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 958	-4 600	739	-1 059
IX. Aktywa, razem	1 130 823	1 087 179	285 540	264 636
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	505 136	363 595	127 550	88 505
XI. Zobowiązania długoterminowe	83 475	75 021	21 078	18 261
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	421 661	288 574	106 472	70 243
XIII.a Kapitał własny ogółem	625 687	723 584	157 990	176 132
XIII.b Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	616 664	715 559	155 711	174 178
XIV. Kapitał zakładowy	3 946	3 886	996	946
XV.a Liczba akcji (w szt.)	38 861 720	38 861 720	38 861 720	38 861 720
XV.b Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	39 062 891	38 861 720	39 062 891	38 861 720
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,65	1,03	-0,66	0,24
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-2,64	1,03	-0,66	0,24
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,87	18,41	4,01	4,48
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,79	18,41	3,99	4,48
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

I.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Działalność kontynuowana

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01- 31.12.2010	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01- 31.12.2009
[A.] PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	III.1, III.2	1 430 474	1 492 718
[A.I.] Przychody ze sprzedaży produktów i usług		140 877	170 623
[A.II.] Przychody ze sprzedaży towarów		1 289 597	1 322 095
[B.] KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		-1 099 412	-1 119 385
[B.I.] Koszt sprzedanych produktów i usług		0	0
[B.II.] Wartość sprzedanych towarów		-1 099 412	-1 119 385
[C.] ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		331 062	373 333
[D.] POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	III.3	6 782	8 431
[E.] KOSZT SPRZEDAŻY		0	0
[F.] KOSZTY OGÓLNEGOZARZĄDU	III.4	-324 684	-309 067
[G.] POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	III.5	-95 203	-13 958
[H.] ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-82 043	58 739
[I.] PRZYCHODY FINANSOWE	III.6	1 313	1 772
[J.] KOSZTY FINANSOWE	III.7	-21 993	-10 157
[K.] UDZIAŁ W ZYSKU W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	III.13	5	800
[L.] ZYSK (STRATA) BRUTTO		-102 718	51 154
[Ł.] Podatek dochodowy	III.8	120	-9 923
[M.] Zysk/Strata Netto, z tego przypada dla		-102 598	41 231
- udziałowców jednostki dominującej		-102 958	40 109
- udziałowców mniejszościowych		360	1 122
[N.] Inne całkowite dochody		-2 800	0
- Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży		0	0
- Przeszacowanie środków trwałych i wartości niematerialnych		0	0
- Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		0	0
- Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej		0	0
- Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych		0	0
- Skutki ujęcia programu motywacyjnego		0	0
- Dochód z nabycia/zbycia udziałów mniejszości		-2 800	0
- Skutki zmian polityki rachunkowości		0	0
- Błędy z lat poprzednich		0	0
- Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		0	0
[O.] Całkowite dochody (netto), z tego przypada		-105 398	41 231
- udziałowców jednostki dominującej		-105 758	40 109
- udziałowców mniejszościowych		360	1 122

Działalność zaniechana

	III.9		
Zysk/Strata Netto z działalności zaniechanej		0	0

	w zł i gr		
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję	III.10	-2,65	1,03
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,65	1,03
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję	III.10.b	-2,64	1,03
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,64	1,03
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00

I.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR
		stan na 2010-12-31	stan na 2009-12-31
Stan na koniec okresu sprawozdawczego			
[A.] Aktywa trwałe		838 698	815 245
[A.I.] Wartość firmy	III.11	577 877	548 608
[A.II.] Wartości niematerialne	III.11	2 419	1 997
[A.III.] Rzeczowe aktywa trwałe	III.12	240 892	243 124
[A.IV.] Nieruchomości inwestycyjne		0	0
[A.V.] Inwestycje w innych jednostkach	III.13	11 738	18 979
[A.VI.] Aktywa finansowe	III.14	209	39
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczony	III.8.e	4 824	1 694
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	739	804
[B.] Aktywa obrotowe		292 125	271 934
[B.I.] Zapasy	III.16	128 317	120 528
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	III.17	148 110	137 718
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.25	236	708
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	III.8.d	695	625
[B.IV.] Aktywa finansowe	III.14	171	1 612
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.14	5	1 578
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	III.18	13 519	10 561
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	III.15	1 313	890
Aktywa razem		1 130 823	1 087 179

	nr noty objaśniającej	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR
		stan na 2010-12-31	stan na 2009-12-31
Stan na koniec okresu sprawozdawczego			
[A.] Kapitał własny ogółem		625 687	723 584
[A.I.] Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		616 664	715 559
[A.I.1.] Kapitał (fundusz) podstawowy	III.19.a.	3 946	3 886
[A.I.2.] Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0	0
[A.I.3.] Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	III.19.b.	-404	-404
[A.I.4.] Kapitał (fundusz) zapasowy	III.19.c.	693 054	665 752
[A.I.5.] Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	III.19.d.	1 593	1 593
[A.I.6.] Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	III.19.e.	180	180
[A.I.7.] Zysk (strata) z lat ubiegłych		21 253	4 443
[A.I.8.] Zysk (strata) netto	III.1-10	-102 958	40 109
[A.II.] Udziały mniejszościowe		9 023	8 025
[B.] Zobowiązania i rezerwy		505 136	363 595
[B.I.] Zobowiązania długoterminowe		83 475	75 021
[B.I.1.] kredyty i pożyczki	III.20	52 789	40 325
- w tym w jednostkach powiązanych:		0	0
[B.I.2.] rezerwy na podatek odroczony	III.8.e	15 145	14 699
[B.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	387	320
[B.I.4.] pozostałe rezerwy		0	0
[B.I.5.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	15 154	19 677
[B.II.] Zobowiązania krótkoterminowe		421 661	288 574
[B.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	III.22	213 417	176 468
- w tym w jednostkach powiązanych:	III.25	6 602	10 219
[B.II.2.] kredyty i pożyczki	III.20	167 473	98 994
[B.II.3.] pozostałe zobowiązania finansowe	III.21	10 631	9 831
[B.II.4.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	III.23	2 307	2 159
[B.II.5.] pozostałe rezerwy	III.23	26 730	646
[B.II.6.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
[B.II.7.] rozliczenia międzyokresowe	III.22	1 103	476
Pasywa razem		1 130 823	1 087 179

I.7. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2010	GRUPA BOMI - skonsolidowany wg MSR za okres 01.01.- 31.12.2009
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk netto przed opodatkowaniem	-102 718	50 032
KOREKTY:	52 605	31 582
- amortyzacja	23 711	21 756
- zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-382	-65
- zysk (strata) na sprzedaży aktywów finansowych do sprzedaży	0	41
- koszty odsetek	21 993	10 157
- otrzymane odsetki	0	-94
- inne korekty	7 283	-213
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	-50 113	81 614
KOREKTY:	41 578	-74 384
- zmiana stanu zapasów	7 206	-12 205
- zmiana stanu należności *	8 498	-50 699
- zmiana stanu zobowiązań **	-968	7 018
- zmiana stanu rezerw i rmk	26 842	-319
- inne korekty	0	-18 179
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-8 535	7 230
- zapłacony podatek dochodowy	-2 373	-6 411
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 908	819
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
WYDATKI:	-28 869	-21 205
- nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
- nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-13 339	-21 205
- nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-14 591	0
- pożyczki udzielone	-939	0
WPŁYWY:	2 066	2 101
- wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	65
- wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	382	0
- otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 684	2 036
- otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 803	-19 104
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WYDATKI:	-51 511	-31 825
- dywidendy wypłacone	0	0
- nabycie akcji własnych	0	-1 207
- spłaty kredytów i pożyczek	-19 195	-10 797
- spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-10 323	-9 664
- odsetki zapłacone	-21 993	-10 157
WPŁYWY:	92 180	45 510
- netto z tytułu emisji akcji	-2	-427
- zaciągnięte kredyty i pożyczki	92 182	45 937
- inne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	40 669	13 685
ZMIANA NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	2 958	-4 600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 561	15 161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu ***	13 519	10 561
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	2 958	-4 600

* zmiana stanu należności wynikająca ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została skorygowana o rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych (-146 tys zł) oraz o należności spółek przejętych na dzień przejęcia kontroli (+19 mln zł)

** zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została skorygowana o zmianę stanu zobowiązań na zakupy środków trwałych (-4,963mln zł) oraz o zobowiązania spółek przejętych na dzień przejęcia kontroli (-33 mln zł)

*** informacje w zakresie składowych środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w nocie objaśniającej nr III.18

I.8. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	kapitał mniejszości	RAZEM
stan na 01.01.2010	3 886	-404	665 752	1 593	180	44 552	8 025	723 584
emisja akcji N (rejestracja w KRS)	60	0	6 835	0	0	0	0	6 895
koszty emisji	0	0	-2	0	0	0	0	-2
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	23 269	0	0	-23 269	0	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
wynik za okres 01.01.-31.12.2010	0	0	0	0	0	-102 958	360	-102 598
włączenie do konsolidacji jednostki zależnej BDF	0	0	0	0	0	0	-2 184	-2 184
włączenie do konsolidacji jednostki zależnej CeDe	0	0	0	0	0	0	173	173
inne korekty, w tym zaokrąglenia	0	0	0	0	0	-30	0	-30
inne korekty - nabycie pozostałej części udziałów BDF (30%)	0	0	-2 800	0	0	0	2 649	-151
stan na 31.12.2010	3 946	-404	693 054	1 593	180	-81 705	9 023	625 687

	kapitał podstawowy	akcje własne	kapitał zapasowy	kapitał z aktualizacji wyceny	kapitał rezerwowy	niepodzielony wynik finansowy	kapitał mniejszości	RAZEM
stan na 01.01.2009	3 886	0	682 904	1 593	180	-12 282	7 566	683 847
emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
koszty emisji	0	0	-427	0	0	0	0	-427
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	-16 725	0	0	16 725	0	0
wydatki na nabycie akcji własnych	0	-404	0	0	0	0	0	-404
wynik za okres 01.01.-31.12.2009	0	0	0	0	0	40 109	1 122	41 231
włączenie do konsolidacji jednostki zależnej MEGA Sweets Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	266	266
inne korekty, w tym zbycie jednostki zależnej OMEGA RCR	0	0	0	0	0	0	-126	-126
inne korekty - nabycie akcji własnych przez spółkę zależną	0	0	0	0	0	0	-803	-803
stan na 31.12.2009	3 886	-404	665 752	1 593	180	44 552	8 025	723 584

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

II.1. Informacje o podstawie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz walucie stosowanej do prezentacji a także stosowanym poziomie zaokrągleń

Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 14/2011 w dniu 25 lutego 2011 roku do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zarząd BOMI S.A. zatwierdza do publikacji w dniu 21 marca 2011 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe BOMI SA za 2009 rok sporządzone zgodnie z przepisami MSSF.

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych (o ile nie zostało wskazane inaczej).

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze ze stosowanych przez Emitenta zasad rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

II.2. Oświadczenie zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe BOMI SA za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF.

MSSF (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) oraz przyjęte do stosowania przez Unię Europejską.

II.3. Porównywalność sprawozdań finansowych

Okres, za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe:
- 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.

Okresy, za które prezentowane są porównywalne dane finansowe:
- 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r. (dla sprawozdania z przepływów pieniężnych, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych)
- 31.12.2009 r. (dla sprawozdania z sytuacji finansowej).

II.4. Stosowane zasady rachunkowości

Jednostki Grupy (za wyjątkiem spółki BOMI, która prowadzi księgi wg MSSF) prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktykami powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa tj. zgodnie z ustawą o rachunkowości (PSR). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera pewne korekty ujęte w dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostały odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności tego sprawozdania ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

II.4.a. Zasady rachunkowości – zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w zakresie polityki rachunkowości.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2010 rok przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania wymienionych poniżej zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później.

Aktualizacja do MSSF 3 spowodowała konieczność aktualizacji zasad rachunkowości w zakresie polityki rachunkowości w regulacjach dotyczących zasad rozliczania potąceń jednostek. Zmiana ta, za

Informacje szczegółowe

wyjątkiem zasad ujmowania kosztów powiązanych z przejęciem (które w dotychczasowej praktyce Emitenta nie były pozycjami istotnymi) jest praktycznie zmianą wyłącznie w zakresie używania zaktualizowanych definicji, a nie w zakresie ustalenia wartości poszczególnych aktywów, pasywów i wyniku finansowego przy użyciu wcześniejszych zasad w tym zakresie.

Zaktualizowane zasady (definicje) polityki rachunkowości stanowią z dniem 1 stycznia 2010 r.:

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**Jednostki zależne**

Za jednostki zależne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Emitent ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Emitent kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Dzień objęcia kontrolą, dzień połączenia

Data przejęcia to dzień, w którym jednostka przejmująca faktycznie obejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną. Jeżeli następuje to w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany pokrywa się z datą przejęcia. W sytuacji gdy, połączenie jednostek gospodarczych obejmuje więcej niż jedną transakcję wymiany, na przykład wówczas, gdy przeprowadza się je etapami w drodze kolejnych zakupów akcji/udziałów: kosztem połączenia jest łączny koszt poszczególnych transakcji, a datą wymiany jest data każdej transakcji wymiany (tzn. dzień, w którym każdą pojedynczą inwestycję ujmuje się w sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej), natomiast datą przejęcia jest data objęcia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną.

Ujęcie księgowe

Zgodnie z MSSF 3, Emitent dla ujęcia księgowego połączenia jednostek gospodarczych stosuje metodę nabycia.

Koszty powiązane z przejęciem

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek. Koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego działu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Generalnie jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone za wyjątkiem sytuacji określonych w MSSF.

Ujmowanie i wycena wartości firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy, przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych, jako składnik aktywów na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości A nad wartością B, gdzie:

A stanowi sumę:

- przekazanej zapłaty wycenianej według wartości godziwej na dzień przejęcia
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należące poprzednio do jednostki przejmującej

B stanowi:

- kwota netto ustalona na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według wartości opisanej powyżej pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jeżeli w wyniku przejęcia powstaje nadwyżka wartości B nad A, to jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej aktualizacji wartości A i B, a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Zgodnie z MSR 36 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego.

W przypadku kiedy spółka przejmująca posiadająca kontrolę nad spółką zwiększa lub zmniejsza swoje zaangażowanie w spółce przejętej (bez utraty kontroli), w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej należy dokonać korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

II.4.b. Zasady rachunkowości – informacje w zakresie zmian MSSF w trakcie 2010 roku

Emitent dokonał weryfikacji nowych interpretacji, standardów oraz zmian do standardów już istniejących.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, zaktualizowany MSSF 3 określa zasady i wymogi dotyczące sposobu, w jaki w ramach połączenia jednostek jednostka przejmująca ujmuje i wycenia w swoich sprawozdaniach finansowych poszczególne elementy (takie jak możliwe do zidentyfikowania nabyte aktywa, przejęte zobowiązania, udziały niekontrolujące oraz wartość firmy) związane z księgowym traktowaniem transakcji nabycia. Określa on również, które informacje dotyczące tego rodzaju transakcji muszą zostać ujawnione. Zaktualizowany MSSF 3 w przepisach przejściowych określa, że jego postanowienia stosuje się prospektywnie do połączeń jednostek, w przypadku których dzień przejęcia następuje w dniu lub po dniu rozpoczęcia pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 lipca 2009 r. i później dopuszczając możliwość wcześniejszego wcześniejsze stosowania; (został przyjęty do stosowania przez UE).

- zaktualizowany MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, zmiany w MSR 27 określają w jakich okolicznościach jednostka ma obowiązek sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w jaki sposób jednostki dominujące mają obowiązek ujmować zmiany w ich udziale własnościowym w jednostkach zależnych oraz w jaki sposób straty jednostki zależnej należy przyporządkować udziałom kontrolującym i udziałom niekontrolującym; ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku (został przyjęty do stosowania przez UE),

- zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Pozycje kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”, Zmiany w MSR 39 wyjaśniają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do inflacyjnej części instrumentów finansowych oraz do opcji wykorzystywanych jako instrumenty zabezpieczające; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku i później (zostały przyjęte do stosowania przez UE),

- zaktualizowany MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, zmiana MSSF 1 zastępuje dotychczasowy MSSF 1 w celu uproszczenia stosowania tego standardu i ułatwienia jego zmian w przyszłości. W przekształconym MSSF 1 usunięto pewne nieaktualne wytyczne dotyczące przejścia na stosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej i wprowadzono nieznaczne zmiany redakcyjne. Obowiązujące obecnie wymogi nie uległy zmianie; ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 31 grudnia 2009 roku i później, (został zaakceptowany przez UE),

- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”, która zawiera wyjaśnienia i wytyczne dotyczące ujmowania przez jednostkę przekazania jej właścicielom aktywów nie będących środkami pieniężnymi; ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 października 2009 (niniejsza interpretacja została zaakceptowana przez UE),

- KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”, która zawiera wyjaśnienia i wytyczne dotyczące ujmowania przekazanych przez klientów składników rzeczowych aktywów trwałych, a także ujmowania środków pieniężnych przekazanych przez klientów w celu nabycia lub budowy składnika rzeczowych aktywów trwałych; ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 i później (niniejsza interpretacja została zaakceptowana przez UE),

- zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Pochodne instrumenty wbudowane”, zmiany te mają służyć wyjaśnieniu traktowania pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w inne umowy w sytuacji, gdy hybrydowy składnik aktywów finansowych zostaje przekwalifikowany z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 i później (zostały zaakceptowane przez UE),

- zmiana do MSSF 32 „Instrumenty Finansowe - Klasyfikacji praw poboru”, precyzuje, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Jeżeli tego rodzaju instrumenty są oferowane pro rata aktualnym udziałowcom emitenta w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych, powinny być one klasyfikowane jako instrumenty kapitałowe również wtedy, gdy ich cena wykonania jest określona w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta; zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 31 stycznia 2010 i później (została zaakceptowana przez UE),

- ulepszenia i doprecyzowanie do MSSF 2, 5 i 8 oraz MSR 1, 7, 17, 36, 38 i 39 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 i później (zostały zaakceptowane przez UE),

Informacje szczegółowe

- zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, zmiany te precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciągga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej); zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 i później (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, „jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing)”; zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 31 grudnia 2009 (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 „Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1, zwaną dalej „zmianą do MSSF 1”. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom.”; zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 30 czerwca 2010 (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do MSR 24 i MSSF 8 „Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. zmiany te mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (została zaakceptowana przez UE).

- zmiany do IFRIC 14 „Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania”, celem tych zmian jest usunięcie niezamierzonych skutków IFRIC 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek i w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt. Jeżeli program określonych świadczeń jest objęty minimalnymi wymogami finansowania, to zgodnie ze zmianami do IFRIC 14 taka przedpłata, podobnie jak każda inna przedpłata, musi być traktowana jako składnik aktywów.; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (zostały zaakceptowane przez UE),

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.; mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po dniu 31 grudnia 2010 (zostały zaakceptowane przez UE),

Nowe interpretacje, standardy oraz zmiany do istniejących standardów, za wyjątkiem opisanym w pkt II.4.a, nie mają istotnego wpływu na stosowane przez Emitenta zasady (polityki rachunkowości).

II.4.c. Rok obrotowy i okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym dla Emitenta jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy.

II.4.d. Księgi rachunkowe

Księgi rachunkowe Emitenta prowadzone są w języku polskim i walucie polskiej.

Księgi rachunkowe Emitenta prowadzone są w siedzibie Spółki w Gdyni.

II.4.e. Wartości niematerialne

Emitent stosuje model wyceny wartości niematerialnych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne obejmują nabyte (kontrolowane) prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Do wartości niematerialnych zalicza się:

- Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,
- Autorskie prawa majątkowe,
- Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

Emitent stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych:

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania	Stawka umorzeniowa
licencje – oprogramowanie komputerowe	5 lat	5 lat	20%
autorskie prawa majątkowe	5 lat	5 lat	20%
Znaki firmowe	5 lat	20 lat	5% - 20%

Amortyzację wylicza się dla wszystkich wartości niematerialnych, z pominięciem wartości znaku firmowego BOMI o wartości 615 tys. zł (dla którego uznano nieokreślony okres użytkowania). Nie stwierdzono aby znak ten na koniec bieżącego okresu wykazywał utratę wartości. Przy określaniu okresu użytkowania brany jest pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne.

Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących. Czynniki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku wycofania z używania danego składnika wartości niematerialnych. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (w roku stwierdzenia tej sytuacji) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

II.4.f. Rzeczowe aktywa trwałe

Emitent stosuje model wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparty na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn. po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się go według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują nabyte (kontrolowane) rzeczowe aktywa przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Do rzeczowych aktywów trwałych zalicza się:

- Budynki i lokale (w ramach tej pozycji zalicza się również nakłady w obcych środkach trwałych tj. np. prace budowlano-montażowe w wynajmowanych obiektach),
- Grunty własne oraz prawo wieczystego użytkowania,
- Urządzenia techniczne i maszyny,
- Środki transportu,
- Inne środki trwałe (np. wyposażenie, regały sklepowe, meble itp.),
- Środki trwałe w budowie,
- Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedawcy (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego). W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdolnego do łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny, jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również: nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy, koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów (z wyłączeniem prawa użytkowania wieczystego gruntów), środków trwałych w budowie oraz zaliczek na poczet środków trwałych przez szacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Składnik	Minimalny okres umarzania	Maksymalny okres umarzania	Stawka umorzeniowa
budynki i budowle, prawo wieczystego użytkowania gruntów	20 lat	50 lat	2%-5%
inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat	10 lat	10%
urządzenia techniczne i maszyny	3 lata	14 lat	7% - 30%
środki transportu	5 lat	7 lat	14% - 20%
inne środki trwałe	5 lat	10 lat	10%-20%

Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących. Czynniki wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku wycofania z używania danego środka trwałego. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (w roku stwierdzenia tej sytuacji) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów. Koszty finansowania zewnętrznego obejmują odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków. Wszelkie pozostałe koszty finansowania

zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Leasing

Leasing finansowy ma miejsce, gdy umowa leasingu co do zasady przenosi całe ryzyko i wszystkie korzyści z posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami własnymi i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Zobowiązanie z tytułu leasingu jest ujmowane w pasywach w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe” w podziale na część krótko – i długoterminową.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. Przy braku wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności z końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Nieruchomości inwestycyjne

W bilansie nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji.

II.4.g. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych wyceniane są według ceny nabycia po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia transakcji. Na każdy dzień bilansowy Emitent ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku stwierdzenia, że nastąpiła trwała utrata wartości dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar wyniku - kosztów finansowych. Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

II.4.h. Należności długoterminowe

W bilansie należności długoterminowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych należności i prezentowane są w pozycji aktywa finansowe.

Należności długoterminowe obejmują należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od dnia bilansowego. Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, wykazywana jest w należnościach krótkoterminowych. Należności długoterminowe obejmują zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu lokalizacji.

II.4.i. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są między innymi:

- opłacony z góry czynsz,
- opłacone z góry prenumerata, ubezpieczenia,
- zaliczki na poczet umów.

II.4.j. Zapasy

Zapasy w bilansie prezentowane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Emitent zalicza do zapasów następujące składniki:

- materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,
- towary nabyte przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności,
- wyroby gotowe z produkcji własnej
- zaliczki na poczet dostaw materiałów i towarów

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cenę nabycia stanowią wszystkie koszty zakupu oraz pozostałe koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Na koszty zakupu zapasów składają się cena zakupu, cła importowe i pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do towarów. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Cenę nabycia zapasów w postaci materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Koszt wytworzenia zapasów w postaci wyrobów gotowych ustala się w wysokości obejmującej koszt zużytych materiałów bezpośrednich, nie dolicza się do kosztów wytworzenia wyrobów gotowych kosztów związanych z przerobem oraz ze sprzedażą i personelem administracji ogólnej, koszty te ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie którego dotyczą.

Konieczność dokonania odpisów aktualizujących jest weryfikowana przez Emitenta w przypadku stwierdzenia następujące okoliczności:

- utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie, itp.),
- przekroczenie poziomu zapasów wynikającego z zapotrzebowania i możliwości zbycia,
- niska rotacja zapasów,
- utrata wartości rynkowej w wyniku spadku cen sprzedaży poniżej aktualnej ich wyceny.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

II.4.k. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe obejmują każdy kontrakt, który skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki.

Instrumenty finansowe klasyfikowane są przez Emitenta w następujących kategoriach:

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

W momencie początkowego ujęcia, instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika inwestycji.

Usunięcie instrumentów finansowych z bilansu następuje w sytuacji wygaśnięcia praw do otrzymywania korzyści ekonomicznych i ponoszenia związanych z nimi ryzyk lub ich transferu na rzecz osób trzecich.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się w odniesieniu do ceny zamknięcia notowań z ostatniego dnia notowań przed dniem bilansowym.

Wartość godziwą instrumentów finansowych nie będących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustala się przy wykorzystaniu technik wyceny, które obejmują porównanie z wartością rynkową innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, będącego przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne lub modele wyceny opcji uwzględniających okoliczności specyficzne dla jednostki.

Klasyfikacja instrumentów finansowych do powyższych kategorii zależy od celu, w jakim instrumenty finansowe zostały nabyte.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach i określonym terminie zapadalności, które jednostka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek i należności. Jako aktywa obrotowe ujmowane są te aktywa, które zostaną zbyte w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty bilansowej. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności

Stanowią aktywa finansowe, inne niż instrumenty pochodne, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, powstałe w wyniku wydania środków pieniężnych, dostarczenia towarów lub realizacji usług na rzecz dłużnika bez intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, za wyjątkiem tych dla których termin zapadalności przekracza 12 miesięcy po dniu bilansowym. Należności z tytułu dostaw towarów i usług oraz pozostałe należności są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe, tworzone w oparciu o analizę wiekową należności. Aktualizacja wyceny uwzględnia czas i stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Stanowią aktywa finansowe, inne niż pochodne, uznane za dostępne do sprzedaży lub inne niż ujęte w kategoriach wymienionych powyżej. Ujmowane są jako aktywa obrotowe, o ile istnieje intencja ich zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej z wyjątkiem inwestycji w instrumenty kapitałowe, które nie posiadają cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane jako oddzielny składnik kapitałów do momentu ich zbycia lub do czasu, kiedy nastąpi trwała utrata jej wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w kapitale zostaje ujęta w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Stanowią instrumenty finansowe kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu lub instrumenty finansowe, które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. W początkowym ujęciu zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia z bilansu,
- umów gwarancji finansowych,
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Emitent ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne dowody na to, że wystąpiła utrata wartości aktywów finansowych ujmowanych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tego tytułu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (tj. stopy procentowej ustalonej przy początkowym ujęciu). Wartość bilansową składnika aktywów obniża się o saldo ujętych z tytułu utraty wartości odpisów ujętych na osobnym koncie. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie utrata wartości jest niższa, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat do takiej kwoty, która nie spowoduje, że wartość bilansowa składnika aktywów będzie wyższa od jego zamortyzowanego kosztu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat, zostaje wysięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do rachunku zysków i strat. Nie można ujmować w rachunku zysków i strat odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

II.4.l. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe

Należności te obejmują należności powstałe w wyniku zrealizowanych dostaw lub usług o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Do należności tych nie są zaliczane należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które klasyfikowane są w pozycji zapasy jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego należności nieściągalne. Odpis aktualizujący należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Grupy są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Grupy.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Zgodnie z MSR 21 należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

II.4.m. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a także środki pieniężne w drodze (tj. wpłaty gotówkowe do banku lub przelewy pomiędzy rachunkami bankowymi, które wpłynęły na rachunek docelowy po dniu bilansowym, a na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w nim ujęte).

II.4.n. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,

Na dzień bilansowy zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSR 21 zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

II.4.o. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Zgodnie z MSR 21 zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu natychmiastowej wymiany. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

II.4.p. Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

II.4.q. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy istnieje obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Wykorzystanie rezerw może następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności. Rezerwy zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania nie powstały.

Emitent nie prowadzi programów świadczeń emerytalnych dla swoich pracowników. Natomiast przepisy prawa pracy obowiązujące w Polsce nakładają obowiązek wypłaty odprawy emerytalnej po okresie zatrudnienia. Dodatkowo Emitent tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy. Koszty przeszłego zatrudnienia naliczane są metodą liniową przez średni okres nabywania uprawnień do takich świadczeń tworząc rezerwę na te świadczenia.

II.4.r. Przychody

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody te ujmowane są w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty.

Przychody ze sprzedaży - produktów i usług

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z usług promocyjnych, marketingowych, itp. świadczeń wykonywanych na rzecz odbiorców tych usług. Pozycja ta obejmuje również przychody uzyskiwane z tytułu wynajmowania powierzchni sklepowych.

Przychody ze sprzedaży usług uznawane są za zrealizowane do okresu którego dotyczą niezależnie od daty zafakturowania.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują działalność handlową polegającą na kupnie, a następnie odsprzedaży towarów po innej cenie.

Emitent przyjmuje, że momentem sprzedaży w przypadku tych przychodów jest moment gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody ze sprzedaży towarów są uznawane pod datą dokonania sprzedaży (czyli wydania towaru nabywcy).

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

II.4.s. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek dochodowy bieżący jest obliczany na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy z wyłączeniem transakcji związanych z połączeniem i nabyciem spółek. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

II.4.f. Połączenia jednostek gospodarczych

Jednostki zależne

Za jednostki zależne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Emitent ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Emitent kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Dzień objęcia kontrolą, dzień połączenia

Data przejęcia to dzień, w którym jednostka przejmująca faktycznie obejmuje kontrolę nad jednostką przejmowaną. Jeżeli następuje to w drodze pojedynczej transakcji wymiany, data wymiany pokrywa się z datą przejęcia. W sytuacji gdy, połączenie jednostek gospodarczych obejmuje więcej niż jedną transakcję wymiany, na przykład wówczas, gdy przeprowadza się je etapami w drodze kolejnych zakupów akcji/udziałów: kosztem połączenia jest łączny koszt poszczególnych transakcji, a datą wymiany jest data każdej transakcji wymiany (tzn. dzień, w którym każdą pojedynczą inwestycję ujmuje się w sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej), natomiast datą przejęcia jest data objęcia przez jednostkę przejmującą kontroli nad jednostką przejmowaną.

Ujęcie księgowe

Zgodnie z MSSF 3, Emitent dla ujęcia księgowego połączenia jednostek gospodarczych stosuje metodę nabycia.

Koszty powiązane z przejęciem

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek. Koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego działu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Generalnie jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone za wyjątkiem sytuacji określonych w MSSF.

Ujmowanie i wycena wartości firmy

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy, przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych, jako składnik aktywów na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości A nad wartością B, gdzie:

A stanowi sumę:

- przekazanej zapłaty wycenianej według wartości godziwej na dzień przejęcia

- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należące poprzednio do jednostki przejmującej

B stanowi:

- kwota netto ustalona na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według wartości opisanej powyżej pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Jeżeli w wyniku przejęcia powstaje nadwyżka wartości B nad A, to jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej aktualizacji wartości A i B, a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Zgodnie z MSR 36 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego.

W przypadku kiedy spółka przejmująca posiadająca kontrolę nad spółką zwiększa lub zmniejsza swoje zaangażowanie w spółce przejętej (bez utraty kontroli), w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej należy dokonać korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

Zgodnie z MSR 36 Emitent jest zobligowany do dokonywania testów na utratę wartości firmy nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego.

II.4.u. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segmentacja prezentowanych wyników działalności ma stanowić istotny czynnik przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji o zróżnicowanym profilu działalności lub różnych rynkach prowadzenia działalności (np. zróżnicowaniu geograficznym). W chwili obecnej Emitent prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski, dla odbiorców krajowych (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów). Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółek związanych z Rabat Pomorze SA oraz przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz przejętej spółki BDF Sp. z o.o.)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

II.5. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie BOMI, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

II.5.a. Utrata wartości firmy

Dokonane na dzień bilansowy testy na utratę wartości dla wartości firm o których mowa w nocie III.11 są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów w następnym roku obrotowym. Powyższe wynika z faktu, że oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Więcej informacji zawierających również analizę wrażliwości podstawowych założeń przedstawiono w nocie III.11.

II.5.b. Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące dotyczące należności handlowych stanowią szacunki i mogą nie odzwierciedlać rzeczywistych strat lub możliwości odzyskania należności, które nastąpią w kolejnych okresach pomimo tego, że ich szacunek został dokonany w oparciu o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Więcej na temat dokonanych odpisów aktualizujących w nocie nr III.17.b

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

III.1. Przychody

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	2010	2009
a) sprzedaż usług (terytorium Polski)	140 877	170 623
b) sprzedaż towarów (terytorium Polski)	1 289 597	1 322 095
Przychody ze sprzedaży razem, w tym	1 430 474	1 492 718
z działalności kontynuowanej	1 430 474	1 492 718
z działalności zaniechanej	0	0

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują działalność handlową polegającą na kupnie, a następnie odsprzedaży towarów po innej cenie.

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z usług promocyjnych, marketingowych, itp. świadczeń wykonywanych na rzecz odbiorców tych usług. Pozycja ta obejmuje również przychody uzyskiwane z tytułu wynajmowania lokali/nieruchomości

Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółek związanych z Rabat Pomorze SA oraz przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz przejętej spółki BDF Sp. z o.o.)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

Przychody ze sprzedaży w ramach dystrybucji detalicznej stanowią przychody ze sprzedaży towarów FMCG (artykuły spożywcze oraz chemii gospodarczej), sprzedawane we własnych placówkach handlowych położonych na terytorium Polski. Klientami sieci handlowej są głównie osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej. Żaden z odbiorców nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

Przychody ze sprzedaży w ramach dystrybucji hurtowej stanowią artykuły FMCG (artykuły spożywcze oraz chemii gospodarczej), dostarczane własną flotą transportową do firm zewnętrznych (sieci sklepów, bądź pojedynczych sklepów detalicznych, czy też innych odbiorców hurtowych) położonych na terytorium Polski. Żaden z odbiorców nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

Przychody ze sprzedaży w ramach wynajmu stanowią przychody z wynajmu lokali użytkowych (centrum handlowe w Pile) dla firm. Żaden z odbiorców nie przekracza progu 10% obrotów ze sprzedaży segmentu.

III.2. Segmenty operacyjne

Informacje ogólne

Segmentacja prezentowanych wyników działalności ma stanowić istotny czynnik przy ocenie ryzyka i zwrotów z inwestycji o zróżnicowanym profilu działalności lub różnych rynkach prowadzenia działalności (np. zróżnicowaniu geograficznym). W chwili obecnej Emitent prowadzi swoją działalność wyłącznie na terenie Polski, dla odbiorców krajowych (stąd czynnik geograficzny nie jest brany pod uwagę przy podziale segmentów). Grupa Kapitałowej BOMI skoncentrowała się na 3 głównych rodzajach działalności, do których należą:

- dystrybucja hurtowa artykułów FMCG (w ramach spółek związanych z Rabat Pomorze SA oraz przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.)
- sprzedaż detaliczna artykułów FMCG (w ramach własnych sklepów BOMI i RAST oraz przejętej spółki BDF Sp. z o.o.)
- wynajem nieruchomości (w ramach spółki Piłski Rynek Hurtowy Sp. z o.o.)

Przekształcanie uprzednio przedstawionych informacji

W związku z wprowadzeniem MSSF 8 Grupa zobowiązana była do ponownej analizy swoich segmentów działalności pod względem organizacyjnym (dla celów wyodrębnienia w ramach segmentów operacyjnych). Przeprowadzona analiza nie spowodowała konieczności zmian do wcześniej wykazywanych danych

Informacje na temat produktów i usług i odbiorców

Informacje w zakresie produktów, usług i odbiorców segmentów operacyjnych opisane zostały w nocie III.1 Przychody.

Zasady wyceny zysków i strat segmentów

Przychody ze sprzedaży dla segmentów operacyjnych dystrybucji hurtowej i detalicznej ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi

dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody te ujmowane w okresach, których dotyczą, niezależnie od ich daty zapłaty. Emitent przyjmuje, że momentem sprzedaży jest moment gdy: jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli. Uznawanie przychodów: przychody ze sprzedaży towarów są uznawane pod datą dokonania sprzedaży (czyli wydania towaru nabywcy).

Przychody ze sprzedaży dla segmentu wynajem uznawane są za zrealizowane w okresie którego dotyczą niezależnie od daty zafakturowania.

W ramach procedur konsolidacyjnych wyłączeniu podlega wartość inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z tą częścią kapitału własnego każdej jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Na dzień przejęcia, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych jako składnik aktywów.

Początkowa wycena stanowi wartość firmy według jej ceny nabycia (stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Jeżeli udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższa koszt połączenia jednostek gospodarczych, jednostka przejmująca: dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia a następnie ujmuje od razu w rachunku zysków i strat ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów dla wszystkich segmentów operacyjnych Grupy BOMI są opisane w pkt VI.5 Informacji dodatkowych i odnoszą się do wszystkich segmentów operacyjnych Grupy BOMI.

Informacje dotyczące zysków lub strat, aktywów i pasywów wraz z uzgodnieniem do danych sprawozdawczych Grupy:

Segmenty operacyjne za okres 01.01.-31.12.2010 r.	sprzedaż detaliczna	dystrybucja hurtowa	Wynajem nieruchomości	udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	wyłączenia wewnętrzne	RAZEM
Przychody ze sprzedaży	815 826	743 006	1 620	n/d	-129 978	1 430 474
- sprzedaż do odbiorców zewnętrznych	813 271	615 583	1 620	n/d	0	1 430 474
- sprzedaż do pozostałych segmentów	2 555	127 423	0	n/d	-129 978	0
Zysk (strata) ze sprzedaży segmentu	217 602	114 395	1 620	n/d	-2 555	331 062
Pozostałe przychody operacyjne	2 537	4 218	27	n/d	0	6 782
Koszty sprzedaży	0	0	0	n/d	0	0
Koszty ogólnego zarządu	-228 976	-97 201	-1 062	n/d	2 555	-324 684
Pozostałe koszty operacyjne	-91 945	-3 253	-5	n/d	0	-95 203
Zysk (strata) operacyjna segmentu	-100 782	18 159	580	n/d	0	-82 043
Przychody Finansowe	1 594	217	53	n/d	-551	1 313
Koszty Finansowe	-16 861	-4 795	0	n/d	468	-21 188
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0	0	0	-800	0	-800
Zysk przed opodatkowaniem	-116 049	13 581	633	-800	-83	-102 718
Podatek dochodowy	2 329	-2 089	-120	n/d	0	120
Udział w wyniku udziałowców mniejszościowych	466	-731	-95	n/d	0	-360
Zysk netto	-113 254	10 761	418	-800	-83	-102 958
Aktywa segmentu	508 579	655 044	6 699	n/d	-39 499	1 130 823
Pasywa segmentu	508 579	655 044	6 699	n/d	-39 499	1 130 823
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	127 868	102 776	26	n/d	-39 416	191 254
Nakłady inwestycyjne	-18 135	-1 868	-267	n/d	0	-20 270
Amortyzacja	16 739	6 580	152	n/d	240	23 711

III.3. Pozostałe przychody operacyjne

działalność kontynuowana:		
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2010	2009
a) rozwiązanie rezerw i odpisów, w tym	1 783	4 332
- rozwiązanie odpisy na środki trwałe	0	0
- rozwiązanie odpisy na wartości niematerialne	0	43
- rozwiązanie odpisy na zapasy	0	860
- rozwiązanie odpisy na należności	694	1 890
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	25	699
- rozwiązanie rezerwy na inne zobowiązania	1 064	840
b) pozostałe, w tym:	4 999	4 099
- zysk ze zbycia środków trwałych	382	106
- dotacje/refundacje i dopłaty	823	23
- odszkodowania, rekompensaty	337	1 874
- pozostałe	3 457	2 096
Pozostałe przychody operacyjne razem, w tym	6 782	8 431
z działalności kontynuowanej	6 782	8 431
z działalności zaniechanej	0	0

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Emitenta. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego. Do pozycji pozostałe przychody operacyjne zaliczane są również przychody z tytułu rozwiązania rezerw na straty oraz na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalno-rentowe).

III.4. Koszty ogólnego zarządu

działalność kontynuowana:		
KOSZTY OGÓLNOZAKŁADOWE w podziale na rodzaje	2010	2009
a) amortyzacja	-23 711	-21 756
b) zużycie materiałów i energii	-41 259	-41 055
c) usługi obce	-124 830	-106 323
d) podatki i opłaty	-4 601	-5 335
e) wynagrodzenia	-115 308	-112 675
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	-25 312	-24 655
h) pozostałe	-2 495	-9 920
Koszty według rodzaju, razem	-337 516	-321 719
Zmiana stanu produktów	-47	2
Koszty produktów przekazanych do własnych placówek		
handl. (wielkość ujemna) - wykazane w wartości sprzedanych towarów	-12 879	-12 650
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-324 684	-309 067
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0

działalność zaniechana:		
KOSZTY OGÓLNOZAKŁADOWE w podziale na rodzaje	2010	2009
Koszty według rodzaju, razem	0	0
Zmiana stanu produktów	0	0
Koszty produktów przekazanych do własnych placówek		
handl. (wielkość ujemna) - wykazany w wartości sprzedanych towarów	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0	0

III.4.a. Amortyzacja i utrata wartości

KOSZTY AMORTYZACJI	2010	2009
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-22 926	-21 229
amortyzacja wartości niematerialnych	-785	-527
koszt amortyzacji ogółem, w tym	-23 711	-21 756
dotyczący działalności kontynuowanej	-23 711	-21 756
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
UTRATA WARTOŚCI	2010	2009
utrata wartości - wartość firmy	0	0
utrata wartości - wartości niematerialne	-18	-3
utrata wartości - rzeczowe aktywa trwałe	-1 912	0
koszt utraty wartości, w tym	-1 930	-3
dotyczący działalności kontynuowanej	-1 930	-3
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
<i>Utrata wartości wykazywana jest w pozycji pozostałe koszty operacyjne</i>		
USTANIE UTRATY WARTOŚCI	2010	2009
ustanie utraty wartości - wartość firmy	0	0
ustanie wartości - wartości niematerialne	0	43
ustanie wartości - rzeczowe aktywa trwałe	0	0
przychody z ustania utraty wartości, w tym	0	43
dotyczące działalności kontynuowanej	0	43
dotyczące działalności zaniechanej	0	0
<i>Ustanie utraty wartości wykazywane jest w pozycji pozostałe przychody operacyjne</i>		

III.4.b. Koszty badań i rozwoju

Nie występują.

III.4.c. Świadczenia pracownicze

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	2010	2009
a/ koszty świadczeń po okresie zatrudnienia (zobacz .nota 23)	0	0
koszty składek	0	0
koszty świadczeń	0	0
b/ koszty świadczeń płatnych w formie akcji własnych	0	0
koszty programów opcji menedżerskich	0	0
c/ pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-25 312	-24 655
świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-142	-142
pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-25 170	-24 513
koszty świadczeń pracowniczych, w tym	-25 312	-24 655
dotyczące działalności kontynuowanej	-25 312	-24 655
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

III.5. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2010	2009
a) utworzone odpisy aktualizujące, w tym	-36 771	-2 497
- odpisy na wartości niematerialne	-18	-3
- odpisy na wartości środki trwałe	-1 912	0
- odpisy na zapasy	0	0
- odpisy na należności	-34 841	-2 494
b) inne koszty operacyjne w tym:	-58 432	-11 461
- straty w towarach handlowych	-25 201	-6 973
- darowizny rzeczowe i pieniężne	-338	-495
- spisane należności	-283	-495
- likwidacje środków trwałych	-106	-883
- rezerwy na odprawy emerytalne	-21	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-30	0
- rezerwy na restrukturyzację	-26 407	0
- kary umowne	-2 760	-1 109
- pozostałe	-3 286	-1 506
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-95 203	-13 958
z działalności kontynuowanej	-95 203	-13 958
z działalności zaniechanej	0	0

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego, a także koszty tworzenia rezerw na straty i inne zobowiązania w tym niewykorzystane urlopy oraz odpisy emerytalno-rentowe.

Emitent w trakcie 2010 roku dokonał odpisów aktualizacyjnych na obce środki trwałe w związku z zamknięciem działalności w placówce w Legnicy (332 tys. zł) oraz w związku z podjętym Programem Restrukturyzacyjnym (1 580 tys. zł), o którym mowa w notie objaśniającej nr III.23a

III.6. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	2010	2009
a) z tytułu odsetek	199	622
- udzielonych pożyczek i z tytułu obligacji (pozycje utrzymywane do terminu wymagalności)	13	430
- od środków na rachunkach bieżących	186	192
b) inne	1 114	1 150
- przychody ze zbycia udziałów	0	986
- wartość zbytych udziałów / aktywów netto	0	-41
- zysk na zbyciu akcji własnych (KIMSF 19) transakcja objęcia Udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. w zamian za Akcje własne – uregulowanie zobowiązania za udziały	1 069	0
- inne	45	205
Przychody finansowe razem, w tym	1 313	1 772
dotyczące działalności kontynuowanej	1 313	1 772
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

III.7. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	2010	2009
a) z tytułu odsetek	-14 414	-10 053
- kredyty bankowe (w tym prowizje)	-12 465	-7 253
- leasing finansowy	-1 704	-2 213
- pozostałe odsetki (dla kontrahentów, współfinansowanie factoringu)	-245	-587
b) inne	-7 579	-104
- aktualizacja wartości udziałów w spółce stowarzyszonej INTERCHEM SA (do wartości uzyskanych przychodów – zbycie styczeń 2011 r)	-7 246	0
- aktualizacja wartości udziałów (w nabytych/założonych spółkach Zależnych BDF Sp. z o.o./ Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. – opłaty Sądowe, notarialne, podatek od czynności cywilno-prawnych które zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek stanowią koszty okresu	-307	0
- inne	-26	-104
Koszty finansowe razem, w tym	-21 993	-10 157
dotyczące działalności kontynuowanej	-21 993	-10 157
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki z tytułu umów leasingu finansowego, których Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

III.8. Podatek dochodowy

III.8.a. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	2010	2009
a) podatek dochodowy bieżący	-2 519	-7 591
bieżące obciążenie podatkowe	-2 519	-7 591
korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
b) podatek dochodowy odroczony	2 639	-2 332
odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	2 639	-2 332
podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	0	0
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem, w tym	120	-9 923
dotyczące działalności kontynuowanej	120	-9 923
dotyczące działalności zaniechanej	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. W aktualnie obowiązujących przepisach podatkowych stawka podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów. W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym, nie tworzy ze spółkami Grupy BOMI, grupy podatkowej ani też nie działa na terenie specjalnych stref ekonomicznych (dla których występują preferencje podatkowe). Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

III.8.b. Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową

	2010	2009
a) Wynik brutto	-102 718	51 154
dotyczący działalności kontynuowanej	-102 718	51 154
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
b) podatek dochodowy wg stawki nominalnej 19%	19 516	-9 719
c) efekt różnic w podstawie opodatkowania wynikające z wyłączenia niektórych pozycji tworzących wynik	-19 636	-204
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem, w tym	120	-9 923
dotyczący działalności kontynuowanej	120	-9 923
dotyczący działalności zaniechanej	0	0
Efektywna stopa podatkowa	-0,1%	19,4%

III.8.c. Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu

Nie wystąpił.

III.8.d. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	2010	2009
Bieżące aktywa podatkowe	695	624
należny zwrot podatku	695	625
inne pozycje (opis)	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
podatek dochodowy do zapłaty	0	0
inne pozycje (opis)	0	0

**III.8.e. Saldo podatku odroczonego
za okres zakończony 31.12.2010**

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego	1 694	2 980	0	0	0	150	0	4 824
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	539	324	0	0	0	0	0	863
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	677	-151	0	0	0	150	0	676
- strata podatkowa	0	1 939	0	0	0	0	0	1 939
- odpisy aktualizujące	478	868	0	0	0	0	0	1 346

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego	14 699	341	0	0	0	105	0	15 145
- rzeczowe aktywa trwałe	13 072	-186	0	0	0	0	0	12 886
- leasing finansowy	1 497	385	0	0	0	105	0	1 987
- odroczone przychody	130	142	0	0	0	0	0	272

W ramach aktywów na podatek odroczone utworzono aktywo na stratę podatkową możliwą do wykorzystania w ciągu kolejnych 5 lat. Dodatkowo dokonane odpisy aktualizujące wartość posiadanych udziałów w spółce INTERCHEM SA przez Emitenta spowodowały zwiększenie aktywa w podatku odroczonego (wykorzystanie tego aktywa następuje pod datą zbycia zaktualizowanych udziałów czyli w styczniu 2011 roku).

Istotne zwiększenie rezerwy w podatku odroczonego nastąpiło w ramach bieżących rozliczeń umów leasingu finansowego (następują szybsze płatności rat leasingowych czyli kosztów podatkowych w stosunku do okresu wykorzystywania (amortyzowania) środków trwałych dla celów bilansowych).

za okres zakończony 31.12.2009

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników aktywów z tytułu podatku odroczonego	3 274	-1 580	0	0	0	0	0	1 694
- niewypłacone wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	2 342	-1 803	0	0	0	0	0	539
- na koszty przejściowe i rezerwy na koszty	605	72	0	0	0	0	0	677
- odpisy aktualizujące	327	151	0	0	0	0	0	478

	stan na początek okresu	ujęte w rachunku zysków i strat	ujęte w innych całkowitych dochodach	ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	przeniesione z kapitału własnego do rachunku zysków i strat	przejęcia i zbycia	inne	Stan na koniec okresu
różnice przejściowe dotyczące składników rezerw z tytułu podatku odroczonego	13 940	759	0	0	0	0	0	14 699
- rzeczowe aktywa trwałe	12 715	357	0	0	0	0	0	13 072
- leasing finansowy	1 160	337	0	0	0	0	0	1 497
- odroczone przychody	65	65	0	0	0	0	0	130

Istotne rozwiązanie aktywów na podatek odroczony nastąpiło w związku ze zmianą przepisów w podatku dochodowym od osób prawnych, na mocy których podatnik który terminowo wypłaca wynagrodzenia, ma możliwość zaliczenia ich do kosztów uzyskania przychodów już w miesiącu, którego dotyczą (do końca 2008 roku możliwość zaliczenia ich do kosztów podatkowych następowała dopiero pod datą ich zapłaty).

III.9. Działalność zaniechana

Emitent nie zaniechał i nie planuje zaniechać prowadzenia żadnego typu prowadzonej działalności.

III.10. Zysk przypadający na jedną akcję

	w zł i gr	2010	2009
Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję		-2,65	1,03
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,65	1,03
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję		-2,64	1,03
dotyczący działalności kontynuowanej		-2,64	1,03
dotyczący działalności zaniechanej		0,00	0,00

III.10.a. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	2010	2009
Zysk/strata za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy użyta do obliczenia zysku/straty na akcję	-102 958	40 109
dotyczący działalności kontynuowanej	-102 958	40 109
dotyczący działalności zaniechanej	0	0

	w szt	2010	2009
Średnioważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty przypadającego na jedną akcję		39 062 891	38 861 720

okres od		okres do	liczba akcji	dni	waga	liczba akcji x waga
	2010-01-01	2010-08-30	38 861 720	242	66,30%	25 765 320
	2010-08-31	2010-12-31	39 458 668	123	33,70%	13 297 571
				365	100,00%	39 062 891
okres od		okres do	liczba akcji	dni	waga	liczba akcji x waga
	2009-01-01	2009-12-31	38 861 720	365	100,00%	38 861 720
				365	100,00%	38 861 720

Jak o tym mowa w notcie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjny w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.10.b. Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Emitent w trakcie 2009 i 2010 roku nie emitował opcji zamiennych na akcje, w związku z powyższym zysk/strata rozwodniony na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi/stracie na jedną akcję.

Jak o tym mowa w notcie objaśniającej nr III.27 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2009r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). W ramach Programu Opcji Walne Zgromadzenie postanowiło o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez wyemitowanie nie więcej niż 388.617 szt akcji na okaziciela serii M (o wartości nominalnej 38.861,70 zł). Warunkowe podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.08.2009 r. Do chwili obecnej nie zostały ustalone zasady oraz lista osób, którym będą przysługiwały te akcje.

III.10.c. Wpływ zmian rachunkowości na zysk na jedną akcję

Nie następowała zmiana zasad rachunkowości w trakcie 2010 roku.

III.11. Wartość firmy i inne wartości niematerialne

WARTOŚĆ FIRMY I INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
a) wartość firmy (wartość bilansowa)	577 877	548 608
wartość początkowa	577 877	548 608
dotychczasowe odpisy aktualizujące	0	0
b) wartości niematerialne (wartość bilansowa)	2 419	1 997
wartość początkowa	6 181	4 971
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-2 909	-2 139
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-853	-835

III.11.a. Wartość firmy i roczny test na utratę wartości

Wartość firmy obejmuje wartości firm powstałe:

1/ z połączenia ze spółką RAST – przejęcie Grupy RAST - (193.990 tys. zł). Wartość firmy powstała wskutek połączenia w dniu 31 lipca 2008 z RAST S.A., dla której ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, do których przypisana jest ta wartość firmy stanowi sieć 20 sklepów supermarkietowych działająca na rynku warmińsko – mazurskim

2/ przy przejęciu Grupy RABAT POMORZE - (354.618 tys. zł). Wartość firmy powstała wskutek uzyskania kontroli nad grupą Rabat Pomorze od dnia 01 września 2008, dla której ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne, do których przypisana jest ta wartość firmy stanowi działalność dystrybucyjną realizowaną w segmencie FMCG na rynku całego kraju

3/ przy przejęciu Spółki BDF Sp. z o.o. - (5.713 tys. zł) – patrz nota III.13.a

4/ przy przejęciu Spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. - (23.556 tys. zł) – patrz nota III.13.a

Zgodnie z przepisami MSSF po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Testy na utratę wartości przeprowadza się nie rzadziej niż raz na koniec roku obrotowego zgodnie z MSR 36.

Emitent na koniec 2010 roku dokonał testów (o czym mowa poniżej) na utratę wartości dla wartości firm z przejęć. Z testu nie wynika konieczność obejmowania odpisami aktualizującymi wartości firmy.

Testy na utratę wartości – wartość firmy z połączenia z RAST SA – 193.990 tys zł

Przepływy finansowe dla poszczególnych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne zastosowane w modelu badania wartości użytkowej bazują w przypadku wartości firmy RAST na zatwierdzonych prognozach na lata 2011 – 2013.

W okresie szczegółowej projekcji (lata 2011-2013) wszystkie pozycje wolnych przepływów pieniężnych przyjęte zostały na poziomach zgodnym z długookresowym planem Zarządu Emitenta. W dalszych latach projekcję oparto na założeniu stałego tempa wzrostu wolnych przepływów pieniężnych (w nieskończoność) na poziomie 3,5% r/r. Jest to tempo nieznacznie wyższe od długookresowego docelowego poziomu inflacji (zgodnie z oficjalnym celem inflacyjnym Narodowego Banku Polskiego, który wynosi 2,5%), w związku z czym założony realny wzrost wolnych przepływów pieniężnych po okresie projekcji będzie wynosił około 1% r/r.

Jako stopę dyskontową wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC-weighted average cost of capital). Koszt kapitału własnego obliczono jako sumę stopy wolnej od ryzyka oraz premii za ryzyko rynkowe, natomiast koszt długu (5,36%) obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa.

Jako stopę wolną od ryzyka przyjęto rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych emitowanych przez polskie Ministerstwo Finansów. Prognozę tej stopy sporządzono z osobna dla każdego okresu projekcji, wykorzystując w tym celu dwa podejścia prognostyczne. W pierwszym z nich bazowano na aktualnych prognozach analityków domów maklerskich wydających rekomendacje giełdowe, natomiast w drugim podejściu posłużono się teorią terminowej struktury stóp procentowych. Ostatecznie, prognoza stopy wolnej od ryzyka dla każdego okresu projekcji stanowiła średnią arytmetyczną z prognoz otrzymanych przy zastosowaniu tych dwóch alternatywnych podejść.

Na potrzeby testu prognozowane stopy wolne od ryzyka dla każdego okresu projekcji obliczono jako średnie arytmetyczne z dwóch prognoz: mediany prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka (forward rates).

Okres	Mediana prognoz analityków giełdowych	Prognoza oparta na terminowej strukturze stóp proc. (forward rate)*	Średnia z dwóch prognoz
2011	5,20%	4,12%*	4,66%
2012	5,20%	5,63%	5,42%
2013	5,20%	6,04%	5,62%
2014	5,25%	6,04%	5,65%
2015	5,35%	6,04%	5,70%

* prognozę na pierwszy rok projekcji przyjęto na poziomie rzeczywistej rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych na koniec grudnia 2010 roku

Źródło: Bank Zachodni WBK; rekomendacje giełdowe, upublicznione na stronie internetowej www.bankier.pl oraz na stronach instytucji wydających rekomendacje; obliczenia własne.

Premię za ryzyko rynkowe przyjęto na poziomie 5,54% w każdym roku projekcji. Jest to średnia arytmetyczna z dwóch wartości: mediany premii za ryzyko rynkowe przyjmowanej przez analityków giełdowych w wycenach polskich spółek publicznych (mediana ta wynosi 5%) oraz oszacowanej empirycznej oczekiwanej premii za ryzyko rynkowe na polskim rynku kapitałowym (według szacunku na koniec stycznia 2010 roku).

W kalkulacji stopy dyskontowej posłużono się również współczynnikiem Beta (uwzględniającym ryzyko specyficzne dla wycenianego aktywu). W celu oszacowania tego parametru dokonaliśmy estymacji regresji liniowej, w której zmienną objaśnianą stanowią empiryczne wartości współczynników Beta spółek branży produkcji i dystrybucji dóbr i usług konsumpcyjnych, notowanych na GPW, natomiast zmienną objaśniającą stanowi rentowność operacyjna (rozumiana jako stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży) tych spółek. Empiryczne współczynniki Beta obliczono w oparciu o dzienne stopy zwrotu z 40-ciu sesji giełdowych poprzedzających dzień 27 września 2010 roku (dzień, w którym dokonano estymacji regresji współczynników Beta), przy czym ze względu na obciążenie szacunków spowodowane wykorzystaniem jednodniowych stóp zwrotu obliczone współczynniki zostały poddane korekcie z wykorzystaniem procedury Vasicka (Vasicek bias correction).

Ustalono stopy dyskonta

Okres	Stopa dyskonta
2011	7,42%
2012	7,78%
2013	7,88%
2014	7,90%
2015	7,92%

Na potrzeby testów założono, iż w każdym okresie projekcji struktura kapitału będzie się utrzymywała na poziomach z końca 2010 roku. Oznacza to, iż: w przypadku wartości firmy Rast udział długu w średnioważonym koszcie kapitału będzie wynosił 52,01%.

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy RAST Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką RABAT POMORZE – 354.618 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg tych samych założeń co w przypadku testów na utratę wartości dla RAST z tym, że:

1/ projekcję wolnych przepływów pieniężnych oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2011 – 2012 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 3,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2012.

2/ koszt długu obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa - w przypadku RABAT POMORZE koszt ten wyniósł 5,31%

3/ udział długu - w przypadku RABAT POMORZE udział długu w średnioważonym koszcie kapitału wyniósł 55,22%

4/ Ustalono stopy dyskonta

Okres	Stopa dyskonta
2011	7,25%
2012	7,60%

2013	7,68%
2014	7,70%
2015	7,72%

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy RABAT POMORZE Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką BDF– 5.713 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg tych samych założeń co w przypadku testów na utratę wartości dla RAST z tym, że:

1/ projekcję wolnych przepływów pieniężnych oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2011 – 2012 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 3,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2012.

2/ koszt długu obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa - w przypadku BDF koszt ten wyniósł 7,83%

3/ udział długu - w przypadku „wartości firmy” BDF obliczenie wag dla średnioważonego kosztu kapitału w sposób tradycyjny (tak jak zostało to dokonane dla „wartości firmy” Rast, Rabat Pomorze oraz Centrum Dystrybucja) nie ma sensu ekonomicznego, ze względu na ujemną księgową wartość kapitałów własnych spółki na koniec 2010 roku (co skutkowałoby ujemnym udziałem kapitału własnego oraz przekraczającym 100% udziałem długu). W związku z tym dla aktywów tego przyjęto w teście wagi hipotetyczne (stałe we wszystkich okresach projekcji finansowej), zgodnie z którymi udział kapitału własnego w średnioważonym koszcie kapitału wynosi 50%, a udział długu wynosi również 50%. Są to proporcje nie odbiegające istotnie od rzeczywistych proporcji obserwowanych na koniec 2010 roku w przypadku pozostałych trzech testowanych „wartości firmy” (gdzie udział długu wynosi między 48,44% a 55,22%).

4/ Ustalane stopy dyskonta

Okres	Stopa dyskonta
2011	8,74%
2012	9,12%
2013	9,22%
2014	9,24%
2015	9,26%

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy BDF Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Testy na utratę wartości – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką Centrum Dystrybucja – 23.556 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg tych samych założeń co w przypadku testów na utratę wartości dla RAST z tym, że:

1/ projekcję wolnych przepływów pieniężnych oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2011 – 2012 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 3,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2012.

2/ koszt długu obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa - w przypadku Centrum Dystrybucja koszt ten wyniósł 5,78%

3/ udział długu - w przypadku Centrum Dystrybucja udział długu w średnioważonym koszcie kapitału wyniósł 48,44%

4/ Ustalane stopy dyskonta

Okres	Stopa dyskonta
2011	7,78%
2012	8,17%
2013	8,27%
2014	8,29%
2015	8,31%

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy Centrum Dystrybucja Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Dodatkowo, jednostka dominująca przeprowadziła analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości firmy powstałej w wyniku połączenia ze spółką RAST SA i uzyskania kontroli nad grupą Rabat Pomorze oraz przejęciach spółek BDF i Centrum Dystrybucja. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- a) Przyjętej stopy wzrostu przepływów pieniężnych w okresie prognozy
- b) Zastosowanej stopy dyskonta

jako czynników wpływających na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego środki pieniężne, przy założeniu braku zmiany innych czynników.

Wartość	Stoпа dyskontowa przyjęta w modelu	Stoпа dyskontowa graniczna	Dynamika zmiany stopy wzrostu przepływów pieniężnych przyjęta w modelu	Graniczna dynamika zmiany stopy wzrostu przepływów pieniężnych	różnica stopy dyskonta	różnica stopy wzrostu przepływów pieniężnych
Wartość powstała z połączenia ze spółką RAST SA	7,92%	8,84%	3,50%	2,47%	0,92%	1,03%
Wartość powstała z połączenia ze spółką Rabat Pomorze SA	7,88%	8,29%	4,00%	3,57%	0,41%	0,43%
Wartość powstała z połączenia ze spółką BDF	9,26%	9,74%	3,50%	2,99%	0,48%	0,51%
Wartość powstała z połączenia ze spółką Centrum Dystrybucja SA	8,31%	12,78%	4,00%	-0,87%	4,47%	4,87%

Wartości opisane jako „graniczne” oznaczają wartości progowe testu, przy których wartość odzyskiwalna jest równa wartości bilansowej. Ponieważ jednak w testach na utratę wartości parametry te zostały przyjęte na konserwatywnych poziomach (wpływając raczej zaniżająco, aniżeli zawyżająco na szacunki wartości odzyskiwanych), w opinii Zarządu Emitenta żadna racjonalnie możliwa negatywna zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną.

III.11.b. Istotne wartości niematerialne

Emitent posiada wniesiony aportem znak towarowy BOMI o nr 99835, o wartości 615 tys. zł, którego nie amortyzuje.

Emitent dysponuje prawami do znaków towarowych (graficzno-słownych) BOMI o nr 198013, 213641, 213642, 213643, 213644, znaki te jako wytworzone we własnym zakresie nie są wykazywane (aktywowane) w aktywach Spółki.

Dodatkowo: w wyniku przejęcia spółki RAST SA w 2008 roku Grupa BOMI dysponuje prawami do znaków (graficzno-słownych) RAST o nr 218307 oraz 218308 Rast Express). Grupa nie dokonywała ich wyceny i wykazywania (aktywowania) w aktywach na dzień przejęcia RAST.; w wyniku przejęcia Grupy RABAT POMORZE SA w 2008 roku Grupa BOMI dysponuje prawami do znaków (graficzno-słownych) „sieć 34”; „Curyło-Asterix”.. Emitent nie dokonywał ich wyceny i wykazywania (aktywowania) w aktywach na dzień przejęcia.

III.11.c. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Na podstawie umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z PKO BP SA (w kwocie 30 mln zł) z dnia 19.08.2009 roku Spółka dokonała zastawu na znakach towarowych (graficzno-słownych) BOMI o nr 198013, 213641, 213642, 213643, 213644 na rzecz PKO BP SA.

Na podstawie umowy o linię gwarancji z PKO BP SA z dnia 28.10.2009 r (z limitem 10 mln zł) Spółka dokonała zastawu rejestrowego w kwocie 12 mln zł na rzecz PKO BP SA na znakach towarowych nr 218307 (Rast Expres) oraz 218308 (Rast). (Umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowych zawarta została na okres od 28.10.2009 r. do 27.10.2010 r.)

III.11.d. Zmiany wartości firmy i innych wartości niematerialnych, ich umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2010)						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	548 608	52	0	615	4 304	4 971
b) zwiększenia (z tytułu)	29 269	0	0	0	1 388	1 388
- zakup	0	0	0	0	800	800
- nabycie w ramach umowy leasingu finansowego	29 269	0	0	0	588	588
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	178	178
- likwidacje / sprzedaż	0	0	0	0	178	178
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	577 877	52	0	615	5 514	6 181
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	52	0	0	2 087	2 139
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	770	770
- amortyzacja	0	0	0	0	722	722
	0	0	0	0	-61	-61
- likwidacje / sprzedaż / inne	0	0	0	0	109	109
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	52	0	0	2 857	2 909
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	835	835
- zwiększenie	0	0	0	0	18	18
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	853	853
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	577 877	0	0	615	1 804	2 419

ZMIANA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2009)						
	wartość firmy	prace rozwojowe	patenty	znaki handlowe	licencje	Inne wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	548 608	52	0	615	4 067	4 734
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	818	818
- zakup	0	0	0	0	818	818
- nabycie w ramach umowy leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	581	581
- likwidacje / sprzedaż	0	0	0	0	581	581
- inne	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	548 608	52	0	615	4 304	4 971
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	52	0	0	2 088	2 140
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	-1	-1
- amortyzacja	0	0	0	0	527	527
- likwidacje / sprzedaż / inne	0	0	0	0	-528	-528
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	52	0	0	2 087	2 139
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	875	875
- zwiększenie	0	0	0	0	3	3
- zmniejszenie	0	0	0	0	43	43
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	835	835
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	548 608	0	0	615	1 382	1 997

III.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
a) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	234 256	237 287
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	27 835	27 936
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	141 082	141 132
- urządzenia techniczne i maszyny	41 230	41 184
- środki transportu	6 304	8 601
- inne środki trwałe	17 805	18 434
b) środki trwałe w budowie	6 636	5 837
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	240 892	243 124
c) środki trwałe (wartość bilansowa), w tym	234 256	237 287
środki trwałe - wartość początkowa	342 517	318 377
dotychczasowe odpisy umorzeniowe	-106 349	-81 091
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-1 912	0

III.12.a. Odpisy aktualizujące

Emitent w trakcie 2010 roku dokonał odpisów aktualizacyjnych na obce środki trwałe w związku z zamknięciem działalności w placówce w Legnicy (332 tys. zł) oraz w związku z podjętym Programem Restrukturyzacyjnym (1 580 tys. zł), o którym mowa w notce objaśniającej nr III.23a

III.12.b. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	Rzeczowe aktywa trwałe – jako zabezpieczenie wykonania umów
1	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	22 200		- Hipoteka kaucyjna do kwoty 14 mln zł na nieruchomości Olsztyn ul. Kanta 10 - hipoteka kaucyjna do kwoty 9 mln zł na nieruchomości Mrągowo Wojska Polskiego 22C - hipoteka kaucyjna do kwoty 1 mln zł na nieruchomości Mrągowo Wojska Polskiego 22A-D - zastaw rejestrowy na środkach trwałych
2	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	1 000		- Hipoteka zwykła w kwocie 1 mln zł oraz kaucyjna na kwotę 125 tys zł na nieruchomości Olecko ul. Gołdapska
3	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	/ 31.12.2013	5 864		- Hipoteka zwykła w kwocie 3 mln zł oraz kaucyjna na kwotę 300 tys zł na nieruchomości Olecko ul. Gołdapska
4	BOMI S.A.	BRE Bank S.A.	21.03.2008 / 29.07.2011	15 650	Kredyt w rachunku bieżącym	- hipoteka kaucyjna, łączna do kwoty 18.000.000,00 zł na nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Kanta i nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22.
5	BOMI S.A.	PKO BP SA	19.08.2009 / 19.08.2010	60 000	Kredyt w rachunku bieżącym	- hipoteka kaucyjna na kwotę 40 mln zł na nieruchomości Olsztyn, Kanta 10 oraz odrębnej własności lokalu użytkowego nr 1 położonej w Koszalinie przy ul. Nowowiejskiego - cesja z praw polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości
6	BOMI SA	BRE Bank S.A.	24.08.2009 / 30.06.2016	15 000	Kredyt inwestycyjny	- hipoteka zwykła łączna w kwocie 15 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 mln zł na nieruchomościach należących do BOMI Olsztyn ul. Kanta 10, Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka, Mrągowo, ul. Wojska Polskiego

Noty objaśniające

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	Rzeczowe aktywa trwałe – jako zabezpieczenie wykonania umów
7	BOMI SA	PKO BP SA	28.10.2009 / 27.10.2011	17.000	Limit na gwarancje bankowe	- zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej na kwotę 16,5 mln zł
8	BOMI SA	BRE Leasing	25.08.2009 / 31.03.2011	11 680	Limit na umowy leasingu	100 szt weksli in blanco wraz z dziesięcioma deklaracjami wekslowymi
9	RAST Nieruchomości Sp. z o. o. REDYKAJNY Sp.K.	BRE Hipoteczny	05.11.2007 / 05.11.2007	5 800	Kredyt inwestycyjny	hipoteka kaucyjna do kwoty 11,6 mln zł na nieruchomości Olsztyn, ul. Narcyzowa będąca własności spółki
10	Rabat Pomorze SA	BZ WBK	01.06.2007 / 28.05.2017	1 100	Kredyt inwestycyjny	hipoteka umowna w kwocie 1,1 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 200 tys. zł na nieruchomości w Gdańsku przy ul. Buczka, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
11	Rabat Pomorze SA	PEKAO SA	27.06.2006 / 31.05.2011	33 000	Kredyt w rachunku bieżącym	hipoteka kaucyjna do kwoty 15 mln zł na nieruchomości w Pruszczu Gd., hipoteka kaucyjna do kwoty 2,6 mln zł na nieruchomości w Pruszczu Gd., hipoteka łączna kaucyjna w wysokości 3,9 mln zł na nieruchomości w Czeladzi, oraz hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości w Krakowie w wysokości 6,582 mln zł wraz z cesjami praw z polisy
12	Rabat Pomorze SA	PEKAO SA	17.12.2007 / 11.12.2012	1 040	Kredyt inwestycyjny	hipoteka do kwoty 1,18 mln zł na nieruchomości w Elblągu
13	Rabat Pomorze SA	PEKAO SA	17.12.2007 / 11.12.2012	1 040	Kredyt inwestycyjny	hipoteka do kwoty 1,18 mln zł na nieruchomości w Łęborku
14	Rabat Pomorze SA	Raiffeisen Bank S.A.	/30.03.2012	19 000	Kredyt w rachunku bieżącym	hipoteka łączna do kwoty 7,5 mln zł na nieruchomości w Gdańsku, ul. Słowackiego wraz z cesją praw z polisy, hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Redzie wraz z cesją praw z polisy
15	Rabat Pomorze SA	PKO BP SA	/19.08.2014	2 810	Kredyt inwestycyjny	hipoteka zwykła w kwocie 2,81 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Elblągu, hipoteka kaucyjna do kwoty 0,562 mln zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Elblągu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
16	Rabat Pomorze SA	PEKAO SA	/ 31.07.2013	1 664	Kredyt inwestycyjny	hipoteka kaucyjna do kwoty 523 tys. zł oraz hipoteka zwykła na kwotę 1,664 mln zł na nieruchomości w Krakowie KW76830 wraz z cesją praw z polisy
17	Rabat Pomorze SA	Raiffeisen Bank S.A.	/30.09.2013	9 375	Kredyt w rachunku bieżącym	hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Pruszczu Gdańskim, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Gdańsku Słowackiego, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Redzie cesja praw z polisy do tych nieruchomości
18	LD Holding SA	Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdrój	/26.11.2012	500	Kredyt inwestycyjny	hipoteka kaucyjna do kwoty 0,75 mln zł

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie umów wynosi:

Rodzaj aktywów trwałych	Wartość bilansowa
Nieruchomość Olsztyn ul Kanta 10	15.776 tys zł
Nieruchomość Mrągowo, ul. Wojska Polskiego 22	15.475 tys zł
Nieruchomość Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka	3.960 tys zł
Nieruchomości Koszalin, ul. Nowowiejskiego	6.211 tys zł
Nieruchomość Olecko ul. Gołdapska	4.609 tys zł
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	36.855 tys. zł
Nieruchomość Olsztyn, ul. Narcyzowa	11.670 tys. zł
Nieruchomość Gdańsk, ul. Buczka	3.197 tys. zł
Nieruchomość Pruszcz Gdański	33.347 tys. zł
Nieruchomość w Elblągu	5.797 tys. zł
Nieruchomość w Lęborku	1.300 tys. zł
Nieruchomość Gdańsk, ul. Słowackiego	5.184 tys. zł
Nieruchomość w Redzie	2.409 tys. zł
Nieruchomość Kraków	5.925 tys. zł
Nieruchomość Czeladź	3.646 tys. zł
Nieruchomość Jastrzębie Zdrój	1.504 tys. zł
RAZEM:	156 865 tys. zł

III.12.c. Zmiany w wartości początkowej, umorzeniu i odpisach aktualizacyjnych

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2010)						
	- 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	28 119	158 035	70 924	21 637	38 853	317 568
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8 630	9 042	3 049	6 671	27 392
- zakup / z inwestycji	0	7 894	2 209	177	3 115	13 395
- nabycie w ramach umowy leasingu finansowego	0	0	4 857	-43	2 061	6 875
- nabycie/przejęcie spółek	0	736	1 976	2 915	1 495	7 122
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	250	288	1 641	264	2 443
- likwidacja / sprzedaż	0	250	288	1 641	264	2 443
- nabycie/przejęcie spółek	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 119	166 415	79 678	23 045	45 260	342 517
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	183	16 904	29 740	13 036	20 419	80 282
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	101	6 517	8 708	3 705	7 036	26 067
- amortyzacja planowa	101	6 324	7 756	2 903	5 846	22 930
- sprzedaż / likwidacje	0	-195	-308	-1 135	55	-1 583
- nabycie/przejęcie spółek	0	388	1 260	1 937	1 135	4 720
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	284	23 421	38 448	16 741	27 455	106 349
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	1 912	0	0	0	1 912
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	1 912	0	0	0	1 912
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	27 835	141 082	41 230	6 304	17 805	234 256

Emitent w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nabywał rzeczowe aktywa trwałe (17 mln zł) głównie w związku z otwarciem nowej placówki handlowej w Warszawie - CH METROPOL około 3,1 mln zł oraz modernizacjami sklepów BATORY w Gdyni - 1,7 mln zł; Klif w Warszawie - 6,4 mln zł oraz RAST Żelazna w Olsztynie - 1,9 mln zł, a także nakłady na rozwój placówek w sieci franczyzowej. Pozostałe nakłady to nakłady odtworzeniowe majątku.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) (01.01.-31.12.2009)						
	- 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	26 608	136 568	62 581	19 649	33 560	278 966
b) zwiększenia (z tytułu)	1 511	22 278	10 443	4 772	6 304	45 308
- zakup / z inwestycji	0	15 944	2 209	1 451	3 522	23 126
- nabyte w ramach umowy leasingu finansowego	0	0	7 993	3 321	2 438	13 752
- inne przesunięcia ze środków trwałych w budowie	1 511	6 334	241	0	344	8 430
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	675	2 100	2 111	1 011	5 897
- sprzedaż / likwidacje	0	675	2 092	2 034	977	5 778
- zbycie aktywów netto OMEGA RCR	0	0	8	77	34	119
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 119	158 171	70 924	22 310	38 853	318 377
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	130	11 732	23 515	11 358	15 994	62 729
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	53	5 308	6 225	2 351	4 425	18 362
- amortyzacja planowa	53	5 488	7 236	3 431	5 026	21 234
- sprzedaż / likwidacje	0	-180	-1 010	-1 063	-587	-2 840
- zbycie aktywów netto OMEGA RCR	0	0	-1	-17	-14	-32
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	183	17 040	29 740	13 709	20 419	81 091
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	27 936	141 131	41 184	8 601	18 434	237 286

III.13. Inwestycje w jednostkach

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
a) jednostki zależne (wartość bilansowa)	0	0
wartość początkowa	190	190
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-190	-190
b) jednostki stowarzyszone (wartość bilansowa) wyceniane metodą praw własności	11 738	18 879
wartość początkowa	18 179	18 879
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-6 441	0
c) jednostki pozostałe (wartość bilansowa)	186	0
wartość początkowa	441	255
dotychczasowe odpisy aktualizujące	-255	-255
Inwestycje w jednostkach	11 924	18 879

III.13.a. Inwestycje w jednostkach zależnych

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓŁKĄ BDF Sp. z o.o.

Emitent dokonał zakupu 100 % udziałów (uprawnających do 100% praw głosu) w Spółce BDF Sp. z o.o. z siedzibą w Sabnie

a) główne przyczyny połączenia jednostek oraz opis tego, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną

W dniu 05.05.2010 r. Grupa BOMI dokonała zakupu pakietu większościowego 70% udziałów w Spółce BDF Sp. z o.o. prowadzącej sieć siedmiu sklepów pod szyldem LIVIO na terenie województw Mazowieckiego i Lubelskiego. Nabycie udziałów nastąpiło poprzez zawarcie umowy kupna-sprzedaży z dotychczasowymi udziałowcami tej spółki.

W dniu 24.06.2010 r. BOMI SA dokonało podwyższenia kapitału w BDF Sp. z o.o. zwiększając swój udział w tej spółce o 0,59%.

We wrześniu 2010 roku BOMI SA dokonało nabycia pozostałych udziałów w tej spółce od dotychczasowego udziałowca.

b) jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki,

Spółka BDF, która istnieje na rynku handlowym od 2002 roku, posiada duże możliwości ekspansji na terenie wymienionych województw, zarówno w rozwoju organicznym, jak i w zakresie propagowania systemu franchisingowego Sieci 34. Spółka współpracowała z Grupą BOMI na bazie umowy franchisingowej zawartej w ubiegłym roku. Po zmianie modelu handlowego, systematycznie rośnie liczba klientów oraz sprzedaż pod szyldem LIVIO. Ponadto BDF Sp. z o. o. prowadzi działalność w zakresie produkcji wody mineralnej oraz płynów do spryskiwaczy, która jest dobrą bazą wyjściową do generowania Marki Własnej Grupy BOMI

c) wartość godziwą na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty takiej, jak: i) środki pieniężne, ii) inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa, w tym przedsięwzięcie lub jednostka zależna jednostki przejmującej, iii) zaciągnięte zobowiązania, na przykład zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej oraz iv) udziały kapitałowe jednostki przejmującej, w tym liczba instrumentów lub udziałów wyemitowanych lub możliwych do wyemitowania oraz metodę ustalania wartości godziwej tych instrumentów lub udziałów.

Zawarte umowy kupna-sprzedaży udziałów w spółce BDF Sp. z o.o. określają, że kwota zapłaty zostanie zapłacone w gotówce (przelewem na rachunek bankowy wskazany w umowie).

W dniu 5 maja 2010 roku Emitent dokonał zakupu pakietu większościowego udziałów 70% udziałów (uprawnających do 70% praw głosu) w Spółce BDF Sp. z o.o. z siedzibą w Sabnie prowadzącej sieć ośmiu sklepów pod szyldem LIVIO na terenie województw Mazowieckiego i Lubelskiego. W tym wypadku za dzień objęcia faktycznej kontroli przyjęto dzień 30.04.2010 r.

	BDF Sp. z o.o. wg wartości godziwych wg stanu na 30.04.2010
[A.] Aktywa trwałe	1 149
[A.I.] Rzeczowe aktywa trwałe	1 024
[A.II.] Nieruchomości inwestycyjne	0

Noty objaśniające

[A.III.] Wartość firmy	0
[A.IV.] Wartości niematerialne i prawne	2
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	0
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczony	0
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	123
[B.] Aktywa obrotowe	4 511
[B.I.] Zapasy	2 306
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 937
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	0
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	231
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37
Aktywa razem	5 660
[A.] Zobowiązania i rezerwy	12 941
[A.I.] Zobowiązania długoterminowe	49
[A.I.1.] kredyty i pożyczki	0
[A.I.2.] rezerwy na podatek odroczony	0
[A.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	0
[A.I.4.] pozostałe rezerwy	0
[A.I.5.] pozostałe zobowiązania	49
[A.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	12 892
[A.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 758
[A.II.2.] kredyty i pożyczki	1 956
[A.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	0
[A.II.4.] pozostałe rezerwy	178
[A.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
[A.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	0
AKTYWA NETTO	- 7 281

WARTOŚĆ FIRMY POWSTAŁA PRZY NABYCIU (70,00% udziałów w BDF) (1+2-3)	5 713
1. Zapłata za udziały (70,00%) według wartości godziwej na dzień przejęcia (+)	616
2. Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów (30,00%) w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej (+)	-2 184
3. Kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej (-)	-7 281

W/w zapłata za została dokonana w gotówce na rachunek bankowy sprzedawców.

Dodatkowo pod koniec czerwca 2010 roku Emitent objął 2 nowo wyemitowane udziały w tej spółce zwiększając swoje zaangażowanie do 70,59 %. W w/w przypadku zapłata za udziały nastąpiła poprzez potrącenie z wymagalnymi wierzytelnościami przysługującymi BOMI SA od BDF SP. z o.o.

We wrześniu 2010 roku Emitent dokona nabycia pozostałych 29,41% udziałów w spółce BDF od dotychczasowych udziałowców tej spółki w wyniku czego na koniec III kwartału 2010 roku BOMI SA dysponuje 100% udziałów i praw głosu tej spółki. Cena nabycia tego pakietu udziałów wyniosła 150 tys. zł i została zapłacona w gotówce na rachunek bankowy zbywcy.

Dodatkowo pod w październiku 2010 roku Emitent objął 2 nowo wyemitowane udziały w tej spółce. W w/w przypadku zapłata za udziały nastąpiła poprzez potrącenie z wymagalnymi wierzytelnościami przysługującymi BOMI SA od BDF SP. z o.o.

Zgodnie z przepisami MSSF 27, w przypadku kiedy spółka przejmująca posiadająca kontrolę nad spółką zwiększa swoje zaangażowanie w spółce przejętej (bez zmiany kontroli), w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej należy dokonać korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

Powyższe transakcje zostały rozliczone w następujący sposób w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta:

udziały niekontrolujące na dzień przejęcia kontroli 30.04.2010	-2 184,00
wynik za okres 01.05.2010 - 30.09.2010	-1 551,00
z tego przypada na udziałowców mniejszościowych	-465,00
udziały niekontrolujące na 30.09.2010	-2 649,00
cena nabycia	-151,00
różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej (odniesione na zmniejszenie kapitału zapasowego zobacz zestawienie zmian w kapitałach własnych pkt I.8)	-2 800,00

Łączna wartość firmy powstała przejęciu kontroli nad spółką BDF Sp. z o.o. wyniosła 5 713 tys. zł.
W związku z przejęciem opisanym powyżej i aktualnej wiedzy Emitent nie zamierza zbyć jakiejkolwiek części działalności przejętych aktywów netto.

d) w przypadku umów dotyczących zapłaty warunkowej i aktywów z tytułu odszkodowania: i) kwotę ujętą na dzień przejęcia, ii) opis umowy oraz podstawę ustalenia kwoty płatności oraz iii) szacunek przedziału wyników (niezdyskontowanych), lub jeśli przedział nie może być oszacowany, stwierdzenie tego faktu wraz z podaniem powodu, dla którego było to niemożliwe. Jeżeli kwota maksymalnej płatności jest nieograniczona, jednostka przejmująca ujawnia ten fakt.

Zawarta umowa kupna sprzedaży nie zawiera zapisów dotyczących zapłaty warunkowej lub odszkodowania.

e) w przypadku nabytych należności: i) wartość godziwą należności, ii) wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów oraz iii) najlepszy szacunek na dzień przejęcia określonych w umowach przepływów pieniężnych, których wpływu nie można oczekiwać. Należy ujawnić informacje na temat głównych klas należności, takich jak pożyczki, bezpośrednie leasingi finansowe i wszelkie inne klasy należności.

Patrz pkt c

f) kwoty ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Patrz pkt c

g) zobowiązania warunkowe,

Nie wystąpiły takie zobowiązania.

h) kwotę wartości firmy, co do której oczekuje się, że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu,

W świetle polskich przepisów podatkowych w przypadku nabycia udziałów w BDF Sp. z o.o. powstała w ramach tej transakcji wartość firmy nie będzie stanowiła kosztów podatkowych.

i) w przypadku transakcji, które są ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek,

Nie dotyczy.

j) ujawnienie odrębnie ujętych transakcji wymaganych przez punkt i) obejmuje kwotę kosztów związanych z przejęciem oraz odrębnie kwotę tych kosztów ujętych jako koszt okresu oraz pozycję lub pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w których te koszty są ujęte. Ujawnieniu podlegają także koszty emisji nieujęte jako koszty okresu oraz sposób ich ujęcia.

Koszty zawarcia niniejszej transakcji wyniosły 8 tys. zł i zostały odniesione w koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

k) w przypadku okazynego nabycia i) kwotę zysku ujętego oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której taki zysk ujęto oraz ii) podanie przyczyn, które doprowadziły do powstania zysku z transakcji,

Nie dotyczy.

l) w przypadku każdego połączenia jednostek, w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia: i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz ii) w przypadku każdego udziału niekontrolującego w jednostce przejmowanej wycenianego w wartości godziwej, techniki wyceny oraz główne dane wejściowe w modelu wykorzystane do wyceny tej wartości.

Patrz pkt c

m) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami: i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz ii) kwotę zysku lub straty ujętych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której zysk lub strata są ujmowane.

Patrz pkt c

n) informacje: i) kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy oraz ii) przychody oraz zysk lub stratę połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejęcia w przypadku wszystkich połączeń jednostek przeprowadzonych w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego.

		BDF Za okres 01.01.-31.12.2010	BDF Za okres 01.01.-30.04.2010	BDF Za okres 01.05.-30.09.2010
[A.]	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	17 304	6 469	7 084
[B.]	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	13 630	4 915	5 451
[C.]	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	3 674	1 554	1 633
[D.]	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	725	3	794
[E.]	KOSZT SPRZEDAŻY	0	0	0
[F.]	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	6 412	2 023	2 922
[G.]	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 490	498	946
[H.]	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-3 503	-964	-1 441
[I.]	PRZYCHODY FINANSOWE	0	0	0
[J.]	KOSZTY FINANSOWE	191	44	110
[K.]	ZYSK (STRATA) BRUTTO	-3 694	-1 008	-1 551
[L.]	Podatek dochodowy	0	0	0
[M.]	Zysk/Strata Netto	-3 694	-1 008	-1 551

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD SPÓŁKĄ CENTRUM DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.

BOMI SA jako jednostka dominująca w wyniku przeprowadzenia transakcji przejęcia spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - kontroluje 96,23 % udziałów i praw głosu - bezpośrednio (27% udziałów i praw głosu tej przejętej spółki) i pośrednio poprzez Rabat Pomorze (69,23% udziałów i praw głosu).

a) główne przyczyny połączenia jednostek oraz opis tego, w jaki sposób jednostka przejmująca objęła kontrolę nad jednostką przejmowaną

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została podpisana z udziałowcami Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi umowa nabycia 100% udziałów w tej spółce. W wyniku zawartej umowy BOMI S.A. nabyła 5.832 udziały stanowiące 27% udziału w kapitale przejmowanej spółki, a podmiot zależny Emitenta – Rabat Pomorze S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim nabył 15.768 udziałów stanowiących 73% udziału w kapitale przejmowanej spółki. W przypadku Rabatu Pomorze cena należna za nabyte udziały zostanie zapłaconą w gotówce (za wyjątkiem kaucji gwarancyjnej która zostanie zapłaconą dotychczasowym udziałowcom tej spółki w terminie 1 roku od daty umowy), natomiast zapłata za udziały nabyte przez BOMI S.A. została dokonana poprzez wydanie sprzedającym nowo emitowanych akcji gotówkowych serii N Emitenta z emisji skierowanej do sprzedających udziały w Centrum Dystrybucja sp. z o.o. Emisja akcji serii N odbyła się w oparciu o Uchwałę Nr 20 z dnia 30 czerwca 2010 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOMI S.A. w sprawie zmiany Statutu Spółki - kapitału docelowego. Akcje serii N zostały objęte ograniczeniem zbywalności (lock-up) na okres do dnia 31 grudnia 2011 roku. Ograniczenie zbywalności może być przed tym terminem zniesione wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta.

b) jakościowy opis czynników, które doprowadziły do ujęcia wartości firmy, takich jak oczekiwana synergia łączących się działalności jednostki przejmowanej i jednostki przejmującej, wartości niematerialne niekwalifikujące się do osobnego ujęcia oraz inne czynniki

Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. obsługuje w chwili obecnej ok. 3 000 klientów. Zarząd BOMI S.A. szacuje, że po przejęciu do obsługi ok. 450 sklepów zarządzanych przez Grupę Bomi, działających w tym regionie oraz wdrożeniu przygotowanego planu rozwoju asortymentowego jej roczne obroty powinny istotnie wzrosnąć. . W wyniku tych działań rentowność segmentu dystrybucyjnego Grupy poprawi się co najmniej o 25% w skali roku. Dodatkowo, dzięki uzyskaniu kolejnego podwyższenia efektu synergii, poprawie ulegną warunki handlowe i rentowność segmentu detalicznego Grupy oraz ulegną obniżeniu koszty operacyjne. Warto dodać, że spółka CD już w okresie przed akwizycją wdrożyła program logistyczny będący standardem Grupy Bomi, co znacznie przyspieszy okres ujednolicania procedur i modelu biznesowego.

Podpisanie umowy jest realizacją założonej strategii akwizycyjnej i w sposób naturalny uzupełnia obszar działania Grupy Bomi. Akwizycja ta przyczyni się do budowania silnej platformy logistycznej do rozwoju sieci franchisingowych w centralnej Polsce oraz dalszej wewnętrznej konsolidacji logistycznej Grupy.

c) wartość godziwą na dzień przejęcia całkowitej przekazanej zapłaty oraz wartość godziwą na dzień przejęcia każdej głównej kategorii zapłaty takiej, jak: i) środki pieniężne, ii) inne materialne (rzeczowe) i niematerialne aktywa, w tym przedsięwzięcie lub jednostka zależna jednostki przejmującej, iii) zaciągnięte zobowiązania, na przykład zobowiązanie dotyczące zapłaty warunkowej oraz iv) udziały

kapitałowe jednostki przejmującej, w tym liczba instrumentów lub udziałów wyemitowanych lub możliwych do wyemitowania oraz metodę ustalania wartości godziwej tych instrumentów lub udziałów.

Zawarta umowa kupna-sprzedaży udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. określa, że kwota zapłaty zostanie zapłacona w następujący sposób:

1/ kwota 20 mln zł zostanie zapłacona przelewem na rachunek bankowy dotychczasowych udziałowców przez spółkę Rabat Pomorze SA (w tym kwota 5 mln zł z odroczonym terminem płatności rok i 7 dni od dnia zwarcia transakcji, uzależnione od przestrzegania przez sprzedających zapisów umowy o zakazie konkurencji),.

2/ kwota 7,97 mln zł została rozliczona w akcjach własnych BOMI

BOMI SA jako jednostka dominująca w wyniku przeprowadzenia transakcji przejęcia spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - kontroluje 96,23 % udziałów i praw głosu - bezpośrednio (27% udziałów i praw głosu tej przejętej spółki) i pośrednio poprzez Rabat Pomorze (69,23% udziałów i praw głosu).

	Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. wg wartości godziwych wg stanu na 31.08.2010 r.
[A.] Aktywa trwałe	2 041
[A.I.] Rzeczowe aktywa trwałe	1 385
[A.II.] Nieruchomości inwestycyjne	0
[A.III.] Wartość firmy	0
[A.IV.] Wartości niematerialne i prawne	400
[A.V.] Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	0
[A.VI.] Aktywa finansowe	186
[A.VII.] Aktywa na podatek odroczony	21
[A.VIII.] Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49
[B.] Aktywa obrotowe	30 909
[B.I.] Zapasy	12 242
[B.II.] Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 169
[B.III.] Należności z tytułu podatku dochodowego	0
[B.IV.] Aktywa finansowe	0
[B.IV.] Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 145
[B.V.] Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	353
Aktywa razem	32 950
[A.] Zobowiązania i rezerwy	28 370
[A.I.] Zobowiązania długoterminowe	6 054
[A.I.1.] kredyty i pożyczki	6 000
[A.I.2.] rezerwy na podatek odroczony	54
[A.I.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	0
[A.I.4.] pozostałe rezerwy	0
[A.I.5.] pozostałe zobowiązania	0
[A.II.] Zobowiązania krótkoterminowe	22 316
[A.II.1.] zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 146
[A.II.2.] kredyty i pożyczki	0
[A.II.3.] rezerwy z tytułu zobowiązań pracowniczych	109
[A.II.4.] pozostałe rezerwy	0
[A.II.5.] zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0
[A.II.6.] rozliczenia międzyokresowe	61
AKTYWA NETTO	4 580

WARTOŚĆ FIRMY POWSTAŁA PRZY NABYCIU (96,23% udziałów w Centrum Dystrybucja) (1+2-3)	23 556
1. Zapłata za udziały (96,23%) według wartości godziwej na dzień przejęcia (+)	27 963
2. Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów (3,77%) w jednostce przejmowanej wycenionych w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej (+)	173
3. Kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych wg wartości godziwej (-)	4 580

Łączna wartość firmy powstała przejęciu kontroli nad spółką Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. wyniosła 23.556 tys. zł.

W związku z przejęciem opisanym powyżej i aktualnej wiedzy Emitent nie zamierza zbyć jakiegokolwiek części działalności przejętych aktywów netto.

d) w przypadku umów dotyczących zapłaty warunkowej i aktywów z tytułu odszkodowania: i) kwotę ujętą na dzień przejęcia, ii) opis umowy oraz podstawę ustalenia kwoty płatności oraz iii) szacunek przedziału wyników (niezdyktowanych), lub jeśli przedział nie może być oszacowany, stwierdzenie tego faktu wraz z podaniem powodu, dla którego było to niemożliwe. Jeżeli kwota maksymalnej płatności jest nieograniczona, jednostka przejmująca ujawnia ten fakt.

Zawarta umowa kupna sprzedaży zawiera zapisy dotyczące zapłaty warunkowej lub odszkodowania, w postaci uzależnienia zapłaty pozostałej części ceny w wysokości 5 mln pln od przestrzegania przez sprzedających zapisów umowy o zakazie konkurencji.

e) w przypadku nabytych należności: i) wartość godziwą należności, ii) wartość brutto kwot należności wynikających z zawartych umów oraz iii) najlepszy szacunek na dzień przejęcia określonych w umowach przepływów pieniężnych, których wpływu nie można oczekiwać. Należy ujawnić informacje na temat głównych klas należności, takich jak pożyczki, bezpośrednie leasingi finansowe i wszelkie inne klasy należności.

Patrz pkt c

f) kwoty ujętych na dzień przejęcia głównych klas nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Patrz pkt c

g) zobowiązania warunkowe,

Nie wystąpiły takie zobowiązania.

h) kwotę wartości firmy, co do której oczekuje się, że dla celów podatkowych będzie stanowić koszt uzyskania przychodu,

W świetle polskich przepisów podatkowych w przypadku nabycia udziałów w Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. powstała w ramach tej transakcji wartość firmy nie będzie stanowiła kosztów podatkowych.

i) w przypadku transakcji, które są ujmowane odrębnie od nabycia aktywów i przejęcia zobowiązań w ramach połączenia jednostek,

Nie dotyczy.

j) ujawnienie odrębnie ujętych transakcji wymaganych przez punkt i) obejmuje kwotę kosztów związanych z przejęciem oraz odrębnie kwotę tych kosztów ujętych jako koszt okresu oraz pozycję lub pozycje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w których te koszty są ujęte. Ujawnieniu podlegają także koszty emisji nieujęte jako koszty okresu oraz sposób ich ujęcia.

Koszty zawarcia niniejszej transakcji wyniosły 287 tys. zł i zostały odniesione w koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

k) w przypadku okazynego nabycia i) kwotę zysku ujętego oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której taki zysk ujęto oraz ii) podanie przyczyn, które doprowadziły do powstania zysku z transakcji,

Nie dotyczy.

l) w przypadku każdego połączenia jednostek, w którym jednostka przejmująca posiada mniej niż 100 procent udziałów kapitałowych w jednostce przejmowanej na dzień przejęcia: i) kwotę niekontrolującego udziału w jednostce przejmowanej ujmowanego na dzień przejęcia oraz podstawę wyceny tej kwoty oraz ii) w przypadku każdego udziału niekontrolującego w jednostce przejmowanej wycenianego w wartości godziwej, techniki wyceny oraz główne dane wejściowe w modelu wykorzystane do wyceny tej wartości.

Patrz pkt c

m) w połączeniu jednostek zrealizowanym etapami: i) wartość godziwa na dzień przejęcia udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej tuż przed dniem przejęcia oraz ii) kwotę zysku lub straty ujętych na skutek przeszacowania do wartości godziwej udziału kapitałowego w jednostce przejmowanej należącego do jednostki przejmującej przed połączeniem jednostek oraz pozycję w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w której zysk lub strata są ujmowane.

Patrz pkt c

n) informacje: i) kwoty przychodu oraz zysku lub straty jednostki przejmowanej od dnia przejęcia, uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy oraz ii) przychody oraz zysk lub stratę połączonej jednostki za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczone w taki sposób, jak gdyby datą przejęcia w przypadku wszystkich połączeń jednostek przeprowadzonych w trakcie roku był początek rocznego okresu sprawozdawczego.

		Centrum Dystrybucja za okres 01.01.-31.12.2010	Centrum Dystrybucja za okres 01.01.-31.08.2010
[A.]	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE	175 107	113 098
[B.]	KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	154 596	101 325
[C.]	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	20 511	11 773
[D.]	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	475	352
[E.]	KOSZT SPRZEDAŻY	0	0
[F.]	KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	17 354	11 246
[G.]	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	871	472
[H.]	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 761	407
[I.]	PRZYCHODY FINANSOWE	44	28
[J.]	KOSZTY FINANSOWE	437	293
[K.]	ZYSK (STRATA) BRUTTO	2 368	142
[L.]	Podatek dochodowy	584	94
[M.]	Zysk/Strata Netto	1 784	48

Emitent wraz ze spółką zależną Rabat Pomorze SA założył spółkę Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. założona Spółka ma zajmować się obsługą administracyjną spółek Grupy Kapitałowej BOMI. Emitent posiada 64,35% udziałów i praw głosu natomiast spółka zależna Rabat Pomorze SA 35,65% udziałów i praw głosu. Jak o tym mowa w punkcie III.3 not objaśniających Emitent w 2010 roku wniósł aport zorganizowanego przedsiębiorstwa do nowopowstałej spółki zależnej Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA Sp. z o.o. Zorganizowane przedsiębiorstwo obejmuje działalność marketingową i zarządczą w odniesieniu do znaków towarowych, jak również zajmuje się m.in. serwisem informatycznym, działalnością doradcza i administracja, funkcjonując pod nazwą: BOMI S.A. w Gdyni, Oddział Centralny w Pruszczu Gdańskim.

Na koniec 2010 roku Emitent jest udziałowcem:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba CDN RCR Sp. z o.o. Olsztyn ul. Żelazna 4	Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA)	90,00% (a)	-	Spółka nie prowadzi działalności.

CDN RCR Sp. z o.o. (której dane są nieistotne z punktu widzenia danych GK BOMI) są objęte są objęte całkowitym odpisem aktualizacyjnym.

Na koniec 2010 roku spółka zależna od Rabat Pomorze SA tj. spółka LD Holding SA jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia z konsolidacji w GK BOMI
Siedziba LD Opole Sp. z o.o. Pokój	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	89,12% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Detal Warmia i Mazury Sp. z o.o. Olsztyn	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	75,52% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Łódź Sp. z o.o. Łódź	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Lublin Sp. z o.o. Lublin	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	35,96% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

Noty objaśniające

LD Małopolska Sp. z o.o. Tuchów	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Kujawy Sp. z o.o. Grudziądz	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Dolny Śląsk Sp. z o.o. Wałbrzych	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	32,36% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
LD Mazowsze Sp. z o.o. Grójec	Udziały pośrednie poprzez LD Holding SA)	31,47% (a)	-	Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

Na koniec 2010 roku spółka zależna Rabat Pomorze SA jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łącznie (b)	Kapitał zakładowy	Opis przyczyny wyłączenia
Siedziba				
Unimax Sp. z o.o. w likwidacji Tychy	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	94,84% (a)		- Spółka w likwidacji Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI
Koneser Sp. z o.o. w likwidacji Czeladź	Spółka zależna (pośrednio poprzez Rabat Pomorze SA)	94,84% (a)		- Spółka w likwidacji Dane nieistotne z punktu widzenia danych finansowych Grupy BOMI

III.13.b. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na koniec 2010 roku Emitent jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych stanowiących spółki stowarzyszone wobec Emitenta:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łącznie (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba				
INTERCHEM S.A. Gdynia, ul.Chwaszczyńska 151E	Spółka stowarzyszona – wyceniana w sprawozdaniu metodą praw własności	21,90% (a)	800.000	sprzedaż hurtowa art. chemii gospodarczej

INTERCHEM S.A jest jednym z krajowych dystrybutorów artykułów chemii gospodarczej, kosmetyków i artykułów higienicznych, prowadzi również działalność detaliczną w obszarze sieci sklepów drogerijnych ASTER przez spółkę zależną Drogerie Aster S.A., w której posiada 100% udziałów. Na dzień 31 stycznia 2010 sieć drogerii liczyła 92 sklepy. Dodatkowo INTERCHEM jest udziałowcem spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie.

Emitent dokonał wyceny na dzień bilansowy (31.12.2010 r.) tej spółki metodą praw własności. W związku z wyceną ustalono zysk przypadający na udziały Grupy Kapitałowej BOMI w wynikach INTERCHEM SA (wraz z jej spółkami zależnymi) za 2010 rok w wysokości +5 tys. zł. Wartość naliczonego zysku powiększa aktywa Emitenta i jego skonsolidowane wyniki finansowe 2010 roku.

Ze względu na zbycie w styczniu 2011 roku przez Emitenta posiadanych udziałów w tej spółce, Emitent dokonał aktualizacji wyceny udziałów posiadanych na 31.12.2010 r. do wysokości uzyskanej w styczniu ceny sprzedaży. Wartość dokonanej odpisu aktualizacyjnego wyniosła 6.441 tys. zł i została odniesiona w ciężar wyniku 2010 roku (koszty finansowe).

wartość godziwa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe:

Spółka INTERCHEM S.A. nie jest spółką notowaną w związku z czym nie istnieją dla niej opublikowane notowania rynkowe.

skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych, obejmujące łączne wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz wysokość zysku lub straty:

	INTERCHEM SA	DROGERIE ASTER SA	Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.
	Stan na dzień 31.12.2010 r. lub za okres 01.01.-31.12.2010 r. (wartość w tys. zł)	Stan na dzień 31.12.2010 r. lub za okres 01.01.-31.12.2010 r. (wartość w tys. zł)	Stan na dzień 31.12.2010 r. lub za okres 01.01.-31.12.2010 r. (wartość w tys. zł)
	(dane niezbadane)	(dane niezbadane)	(dane niezbadane)
Aktywa	141.301	30.098	5.580
Zobowiązania	71.830	24.368	213
Przychody	279.692	93.516	1.565
Zysk (strata) netto	+1.546	+274	+154

zobowiązania warunkowe powstałe w związku z indywidualną odpowiedzialnością inwestora za całość lub część zobowiązań jednostki stowarzyszonej:

Jak o tym mowa w nocie nr III.26 niniejszego sprawozdania Emitent korzysta z finansowania w formie Umowy pomostu finansowego z dnia 10.08.2009 roku zawartej pomiędzy BOMI a Bankiem Millennium S.A (Bank) z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest stałe świadczenie na rzecz Jednostki Dominującej usług finansowych polegających na przyjmowaniu, administrowaniu i rozliczaniu wierzytelności wobec BOMI SA z tytułu sprzedaży dokonywanej przez dostawców. Bank zobowiązuje się do przyjmowania wierzytelności wobec BOMI SA do wysokości limitu, który ustala się w wysokości 10.000.000,00 PLN. Limit został przyznany na okres do dnia 08.02.2011 roku. Emitent nie przedłużał ważności umowy na kolejny okres. BOMI SA ustanawia na rzecz Banku zabezpieczenie spłaty wierzytelności nabytych przez Bank zgodnie z umową w formie pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego przez Bank Millennium S.A. oraz weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 10 sierpnia 2009 r. Umowa zawarta została na czas nieokreślony. Jednym z dostawców rozliczanych w ramach tej umowy jest INTERCHEM SA. Wartość zobowiązań handlowych BOMI wobec INTERCHEM SA rozliczana w ramach tej umowy opisana jest w nocie III.25 transakcje z jednostkami powiązanymi

III.13.c. Inwestycje w jednostkach pozostałych

Na koniec 2010 roku Emitent jest udziałowcem następujących podmiotów gospodarczych stanowiących spółki pozostałe wobec Emitenta:

Nazwa	Rodzaj powiązania (opis charakteru)	Udział bezpośredni (a) łączny (b)	Kapitał zakładowy	Rodzaj działalności
Siedziba Korporacja ACS Sp z o.o. Działdowo	n/d	18% (a)	2.190.000	Handel hurtowy i detaliczny art. FMCG
PSH UNIA S.A. Piotrków Trybunalski, Al. 3-go Maja 2	Udziały w spółce zależnej Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	6,63%	1.014 786	Działalność handlowa
PGH KONSUMENT SP.Z O.O. Łódź, ul. Zakładowa 1478	Udziały w spółce zależnej Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	16,66%	75.000	Świadczenie usług

Spółka Korporacja ACS Sp. z o.o. nie prowadzi działalności. Udziały spółki zostały objęte odpisem aktualizacyjnym w całości w spółce RAST SA jeszcze przed przejęciem tej spółki przez BOMI SA.

III.14. Pozostałe aktywa finansowe

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
a) Instrumenty pochodne (zabezpieczające) ujęte w wartości godziwej	0	0
b) Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	0	0
c) Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	0	0
d) Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazane w wartości godziwej	0	0
e) Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	194	1 651
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	1 578
pożyczki udzielone podmiotom pozostałym	194	73
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym	194	1 651
aktywa trwałe	23	39
aktywa obrotowe	171	1 612

Specyfikacja udzielonych pożyczek/obligacji:

Pożyczkobiorca	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy/ limit zadłużenia	zadłużenie stan na 31.12.2010	Uwagi
1. Pożyczki pracownicze	212	n/d	166	
2. Andrzej Strot	31.12.2007	0	2,5	
3. Dariusz Strot	31.12.2007	0	2,5	
Pozostałe środki stanowią			23	
6. głównie depozyty zabezpieczające				
RAZEM:			194	

W dniu 31.07.2009 r. podpisano umowę nabycia obligacji wyemitowanych przez Dom Maklerski IDM na łączną wartość 3,55 mln zł termin wykupu tych obligacji został ustalony na dzień 30 listopada 2009 r. Nabycie w/w obligacji nastąpiło w drodze umowy potrącenia z wierzytelnościami wymagalnymi dla BOMI SA od DM IDM SA. W dniu 06.08.2009 r. Emitent podpisał umowę z DM IDM na wcześniejszy wykup przez DM IDM SA obligacji, o których mowa powyżej na kwotę 2 mln zł. W dniu 19.01.2010 r. nastąpił całkowity wykup przez DM IDM SA obligacji w/w na kwotę 1,55 mln zł. Oprocentowanie roczne obligacji zostało ustalone na poziomie 10,5%.

III.15. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 052	1 694
rmk długoterminowe	739	804
rmk krótkoterminowe	1 313	890

Rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych. Część rozliczeń międzyokresowych przypadająca do rozliczenia w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentowana jest w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych natomiast pozostała część wykazywana jest w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych (w przypadku Emitenta do rozliczeń międzyokresowych kosztów długoterminowych zaliczane są przedpłacone raty za czynsz wynajmowanego sklepu dotyczące okresów po końcu 2010 rok).

III.15.a. Specyfikacja rmk

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 052	1 694
- czynsze	787	888
- przedpłaty na najem powierzchni reklamowych	35	69
- ubezpieczenia	738	498
- prenumeraty	81	79
- inne przedpłaty na usługi (zaliczki)	411	160

III.16. Zapasy

Zapasy	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
materiały	350	1 322
towary	127 862	119 139
wyroby gotowe	105	67
Zapasy razem, w tym	128 317	120 528
wartość wg cen zakupu	128 317	120 597
odpisy aktualizacyjne na towary	0	-69

W trakcie 2010 Emitent wykorzystał odpisy aktualizujące wartość zapasów – utworzone na koniec 2009 roku (związane z oszacowaną utratą wartości) na łączną kwotę 69 tys. zł odnosząc tą kwotę w pozostałe przychody operacyjne.

III.16.a. Zapasy oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie umów wynosi:

Rodzaj zapasu

- towary
- towary w Rabat Pomorze (umowa PEKAO SA)
- towary w BDF
- towary w Mega Sweets

Wartość bilansowa

56.934 tys. zł
18.000 tys. zł
500 tys. zł
2.800 tys. zł

RAZEM:

78.234 tys. zł

W/w zapasy podlegały umowom przewłaszczeniu na zabezpieczenie lub też umowom zastawniczym wraz z cesjami praw polis ubezpieczeniowych dotyczących tych zapasów.

III.17. Należności

NALEŻNOŚCI	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
należności od jednostek powiązanych	236	708
- należności handlowe	174	547
- inne należności	62	161
należności od pozostałych jednostek, w tym:	147 874	137 010
- należności handlowe	135 107	131 039
- należności publiczno-prawne	10 614	5 074
- inne należności	2 153	897
Należności razem, w tym	148 110	137 718
wartość brutto należności	188 797	144 299
odpisy aktualizujące	-40 687	-6 581

III.17.a. Należności handlowe

Średni termin spłaty należności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni. Na dzień bilansowy Spółka nie nalicza odsetek zwłoki dla kontrahentów, dla których terminy wierzytelności uległy przedawnieniu. Odsetki są ujmowane dopiero w momencie ich wyegzekwowania.

Specyfikacja należności od jednostek powiązanych została wykazana w nocie objaśniającej nr III.25

III.17.b. Odpisy aktualizujące - zmiany

Odpisy aktualizujące należności - zmiany	2010	2009
stan na początek okresu	-6 581	-13 857
zwiększenia	-35 423	-2 494
utworzone odpisy aktualizujące	-34 842	-2 494
z przesunięć	-581	0
zmniejszenia	1 317	9 770
rozwiązane zbędne odpisy	594	1 980
wykorzystane odpisy	723	7 790
Stan na koniec okresu	-40 687	-6 581

Wartość dokonanych odpisów aktualizujących została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Rozwiązane zbędne odpisy zostały wykazane w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wykorzystane odpisy dotyczyły braku możliwości odzyskania wierzytelności objętych w poprzednich latach odpisami.

Emitent tworzy odpisy pokrywające wartość należności przeterminowanych powyżej roku w wysokości 100% wartości wierzytelności oraz w wysokości 50% dla wierzytelności przeterminowanych od 180 do 365 dni. Szacunek odpisów na należności jest dokonywany w oparciu o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne.

Rozwiązane odpisy dotyczyły wierzytelności dla których Emitent w trakcie 2009 roku miał możliwość ich odzyskania/rozliczenia.

III.17.c. Cesje wierzytelności jako zabezpieczenie

BANK	TYTUŁ WIERZYTELNOŚCI
BRE BANK – umowa kredytowa	cesja na rzecz banku wierzytelności należnych od Jeromino Martins Dystrybucja S.A. z siedzibą w Kostrzynie z tytułu umowy wynajmu lokalu w Olecku z dnia 13.12.2006 r. Na dzień 31/12/2010 nie wystąpiły należności wobec tego kontrahenta, miesięczne obroty z tym kontrahentem wynoszą około 48 tys. zł/miesiąc
BRE BANK – umowa kredytowa	cesja na rzecz Banku wierzytelności należnych od FIRST DATA POLSKA S.A. (właściciel marki Polcard) z tytułu umowy w sprawie współpracy w zakresie obsługi i rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi, na podstawie umowy z dnia 06.08.2009r. Umowa z First Data Polska SA dotyczy realizacji płatnościami kartami płatniczymi w całej sieci. Na dzień bilansowy 31/12/2010 należności z tej umowy wynosiły około 2,5 mln zł, a miesięczny obrót kształtuje się na poziomie 24,5 mln zł.

III.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
środki na rachunkach bankowych i gotówka w kasie	7 581	5 027
środki pieniężne w drodze	5 938	5 534
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	13 519	10 561

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie i środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania, a także środki pieniężne w drodze (tj. wpłaty gotówkowe do banku lub przelewy pomiędzy rachunkami bankowymi, które wpłynęły na rachunek docelowy po dniu bilansowym, a na dzień bilansowy nie zostały jeszcze w nim ujęte).

III.19. Kapitały własne

Zestawienie zmian w kapitałach własnych pkt I.6. prezentuje zmiany jakie miały miejsce w 2010 roku (oraz w okresie porównawczym) w ramach poszczególnych grup kapitałów oraz wg rodzajów zdarzeń które miały miejsce.

III.19.a. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Kapitał podstawowy	3 946	3 886

Zarząd Emitenta na podstawie par 7 ust 5 i 6 Statutu Spółki oraz w związku z uchwałą nr 20/2010 Rady Nadzorczej Emitenta podjął uchwałę w dniu 30 sierpnia 2010 roku o podwyższeniu kapitału Spółki poprzez emisję 596.948 szt akcji serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz cenie emisyjnej 13,34 zł. Niezarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym akcje serii N na 30 września 2010 r. są prezentowane w kapitale rezerwowym Spółki (patrz zestawienie zmian w kapitałach własnych. Akcje serii N zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 października 2010 r. Emisja akcji serii N została skierowana do dotychczasowych udziałowców przejętej spółki Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, jak o tym mowa w notcie objaśniającej III.13.a.

Akcje serii N objęte są ograniczeniem zbywalności (lock-up) na okres do dnia 31 grudnia 2011 roku. Ograniczenie zbywalności może być przed tym terminem zniesione wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji ww. emisji wynosi 3.945.866,80 i dzieli się na 39.458.668 szt akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 39.458.668 głosów. Równocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Sąd zarejestrował zmiany w § 7 ust 1 Statutu Spółki.

Jak o tym mowa w punkcie III.19.b Spółka nabywała akcje własne. Na dzień 31.12.2010 r. Emitent posiada 280.300 szt. akcji własnych (o wartości nominalnej 28 tys. zł), nabytych w wyniku realizacji uchwał. Cena nabycia tych akcji wynosi 404 tys. zł. Akcje te wg wartości wg cen nabycia wykazywane są ze znakiem ujemnym w ramach kapitałów własnych – w pozycji Akcje Własne.

Jak o tym mowa w notie objaśniającej nr III.27 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2009r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). W ramach Programu Opcji Walne Zgromadzenie postanowiło o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez wyemitowanie nie więcej niż 388.617 szt akcji na okaziciela serii M (o wartości nominalnej 38.861,70 zł). Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa 1,00 (jeden) złoty.

Poniżej zaprezentowano strukturę kapitału akcyjnego oraz wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale i prawach głosu Emitenta.

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)

seria / emisja	rodzaj akcji	rodzaj uprzywilejowania akcji	rodzaj ograniczenia praw do akcji	liczba akcji	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji	prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	1 000 000	gotówka	1995.05.11	1995.05.11
B	na okaziciela	brak	brak	8 000 000	gotówka	1997.12.18	1998.01.01
F2	na okaziciela	brak	brak	434 660	gotówka	1998.05.14	1999.01.01
G	na okaziciela	brak	brak	6 000 000	aport	1998.05.14	1999.01.01
H	na okaziciela	brak	brak	10 000	gotówka	1998.05.14	1999.01.01
I	na okaziciela	brak	brak	537 500	gotówka	19.03.2007	2007.01.01
J	na okaziciela	brak	brak	2 000 000	gotówka	01.08.2007	2007.01.01
K1	na okaziciela	brak	brak	2 976 960	aport - udziały w Rabat Pomorze	19.08.2008	2008.01.01
K2	na okaziciela	brak	brak	9 802 600	aport - udziały w Rabat Pomorze	19.08.2008	2008.01.01
L	na okaziciela	brak	brak	8 100 000	aport-zorganizowane przedsiębiorstwo RAST SA	31.07.2008	2008.01.01
N	na okaziciela	brak	brak	596 948	27% udziałów w spółce Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	28.10.2010	2010.01.01
Liczba akcji razem				39 458 668,00			
Wartość kapitału zakładowego razem				3 945 866,80			
Wartość nominalna jednej akcji = 0.10 zł							

Jak o tym mowa w nocie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjne w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonanyymi przez Spółkę obliczeniami, wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	Udział w liczbie głosów
Pioneer PEKAO Investment Management S.A.(1)	6 802 487	17,240%	6 802 487	17,240%
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („BPH TFU w imieniu zleceńodawców oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy)	1 928 621	4,888%	1 928 621	4,888%
Generali Otwarty Fundusz Emerytalny	3 934 412	9,971%	3 934 412	9,971%
Aviva OFE	2 529 353	6,410%	2 529 353	6,410%
Supernova Fund SA	2 409 879	6,107%	2 409 879	6,107%
Pozostali akcjonariusze	21 853 916	55,384%	21 853 916	55,384%
Razem	39 458 668	100,000%	39 458 668	100,000%

(1) Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM), wykonuje umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy zawartą pomiędzy Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM oraz działającego zgodnie z art. 87 ust.1 pkt 2 lit. a Ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w imieniu funduszy: - Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej.

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności pakietów akcji oraz dokonanyymi przez Spółkę obliczeniami, poniższa tabela przedstawia na dzień sporządzenia niniejszego raportu wykaz Akcjonariuszy - osób - członków organów zarządzających i nadzorujących Emitenta:

	ilość akcji	Udział w liczbie głosów	Udział w kapitale zakładowym
Zarząd			
Marek Romanowski	91 858	0,2328%	0,2328%
Andrzej Kraszewski	10 538	0,0267%	0,0267%
Jerzy Falkin	-	-	-
Rada Nadzorcza			
Grzegorz Leszczyński			
Jan Woźniak	75 165	0,190%	0,190%
Wojciech Kaczmarek	789 110	2,000%	2,000%
Jarosław Pyzik	1 332 356	3,377%	3,377%
Krzysztof Pietkun	1 619 210	4,104%	4,104%
Tomasz Matczuk	-	-	-
Prokurenci			
Aleksandra Wojciechowska	-	-	-
Jarosław Dąbrowski	-	-	-

III.19.b. Akcje własne

AKCJE WŁASNE	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Akcje własne	-404	-404

Zarząd BOMI S.A. realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2008 roku w dniach 22 – 31 stycznia 2009 roku dokonywał skupu akcji własnych Spółki dominującej w celu umorzenia. Skupem objętych zostało nie więcej niż 268.750 szt akcji serii I objętych przez kadre menadżerska Spółki dominującej. Nabycie wyżej wymienionych akcji następuje zgodnie z warunkami subskrypcji w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego po cenie równej cenie emisyjnej tj. 1,00 zł za akcje. Nabycie akcji następować będzie za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd BOMI S.A. w dniu 5 lutego 2009 roku realizując uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 grudnia 2008, podjął uchwałę przyjmującą "Program skupu akcji własnych BOMI S.A. w celu obniżenia kapitału zakładowego Spółki". Zarząd wyznaczył dzień 6 lutego 2009 jako termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych w ramach przedmiotowego programu. Skup będzie prowadzony zgodnie z postanowieniami tego programu, za pośrednictwem Domu Maklerskiego IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Program zostanie zakończony najpóźniej 31 grudnia 2009 r., nie później jednak niż z chwilą wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji nim objętych. Na podstawie Programu spółka dominująca prowadzi skup akcji własnych innych niż serii I w celu ich umorzenia. Akcje spółki dominującej nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie anonimowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena, za którą spółka dominująca będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie akcji będzie nie większa niż 9 mln zł przy czym środki przeznaczone na nabycie akcji będą pochodzić ze środków własnych spółki dominującej. Łączna liczba nabywanych akcji, wraz z akcjami serii I nie przekroczy 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z powyższym Emitent w okresie styczeń-luty 2009 dokonywał skupu akcji własnych. Na dzień 31.12.2010 r. Emitent posiada 280.300 szt. akcji własnych, nabytych w wyniku realizacji uchwał, o których mowa powyżej. Cena nabycia tych akcji wynosi 404 tys. zł.

Zgodnie z przepisami art. 348 par 1 kodeksu spółek handlowych kwoty do podziału pomiędzy akcjonariuszy zmniejsza się o wartości nabytych przez Spółkę akcji własnych.

III.19.c. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	658 424	651 591
utworzony ustawowo na pokrycie strat na podstawie przepisów art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych - z zysków zatrzymanych	1 315	1 296
utworzony zgodnie ze statutem ponad wymagalną wartość określoną w art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych z zysków zatrzymanych	36 115	12 865
z dopłat akcjonariuszy (wg rodzaju)	0	0
zysk/strata z nabycia udziałów mniejszościowych w BDF Sp. z o.o.	-2 800	0
Kapitał zapasowy razem	693 054	665 752

Zgodnie z art. 396 par 1 kodeksu spółek handlowych, któremu podlega Emitent, na pokrycie strat należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku netto za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do podziału dla akcjonariuszy Spółki i może być użyta jedynie do pokrycia strat zgodnie z art. 396 par 5 kodeksu spółek handlowych.

Jak o tym mowa w notcie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem wypowiedzenia umowy,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjny w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.19.d. Kapitał z aktualizacji wyceny

	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		
przeszacowanie środków trwałych	1 967	1 967
obciążenie z tytułu utworzenia rezerwy na podatek odroczony	-374	-374
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	1 593	1 593

Kapitał z aktualizacji wyceny pochodzi z przeszacowania posiadanych przez Spółkę gruntów i budynków w Bydgoszczy przy ul. Grunwaldzkiej 284.

W przypadku zbycia przeszacowanych nieruchomości, efektywnie zrealizowana część kapitału z aktualizacji wyceny związana ze zbywanym składnikiem majątku przenoszona jest bezpośrednio do kapitału zapasowego.

Środki z kapitału z aktualizacji wyceny nie są dostępne do podziału pomiędzy akcjonariuszy spółki dominującej. Ograniczenia co do podziału nie dotyczą jednak kwot przekazanych z tego kapitału do kapitału zapasowego.

Jak o tym mowa w notcie III.26 Emitent zobowiązał się:

- w ramach umowy przyznania limitu leasingu z firmą BRE Leasing Sp. z o.o. do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu,
- w ramach umowy o kredyt inwestycyjne w banku BRE Bank SA (15 mln zł) do ograniczenia dywidendy do maksymalnie 20% zysku za poprzedni rok obrotowy.

III.19.e. Kapitał rezerwowy

	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Kapitał rezerwowy		
na cele ogólne	0	0
na finansowanie inwestycji	180	180
Kapitał rezerwowy razem	180	180

III.20. Kredyty i pożyczki

	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
KREDYTY I POŻYCZKI		
Niezabezpieczone	0	0
Zabezpieczone	220 262	139 319
kredyty	220 262	139 319
Kredyty i pożyczki razem, w tym wykazane jako	220 262	139 319
długoterminowe	52 789	40 325
krótkoterminowe	167 473	98 994

III.20.a. Specyfikacja kredytów i pożyczek

Poniżej specyfikacja kredytów i pożyczek wraz z ich zabezpieczeniami:

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK												
Jednostka Organizacyjna	Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		część długoterminowa	część krótkoterminowa	rodzaj kredytu	warunki oprocentowania	termin spłaty	zabezpieczenie
			tys. zł	waluta	tys. zł	waluta						
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	1 000	PLN	314	PLN	209	104	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	- hipoteka zwykła w kwocie 1 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 125 tys. zł na nieruchomości Kredytobiorcy położonej w Olecku przy ul. Gołdapskiej, dla której w Sądzie Rejonowym w Olecku prowadzona jest księga wieczysta nr 12125;
												- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy na podstawie oświadczenia z dnia 04.04.2006 r.;
												- weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 20.10.2008 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	22 200	PLN	7 869	PLN	5 246	2 622	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	- weksel in blanco Emitenta wraz z deklaracją wekslową Emitenta z dnia 29.10.2008 r.
												- hipoteka kaucyjna do kwoty 14 mln zł na będącej w użytkowaniu wiecznym Kredytobiorcy nieruchomości zabudowanej położonej w Olsztynie przy ul. Kanta 10, dla której Sąd Rejonowy w Olsztynie prowadzi księgę wieczystą nr OL10/00062319/4;
												- hipotek kaucyjna do kwoty 9 mln zł na będącej w użytkowaniu wiecznym Kredytobiorcy nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22C, dla której Sąd Rejonowy w Mrągowie prowadzi księgę wieczystą nr 19505;
												- hipoteka kaucyjna do kwoty 1 mln zł na będącej w użytkowaniu wiecznym Kredytobiorcy nieruchomości niezabudowanej położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22A, 22B, 22C, 22D, dla której Sąd Rejonowy w Mrągowie prowadzi księgę wieczystą nr 3100;
												- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr

												05/029/06;
												- zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/042/06;
												- zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 05/043/06
												- cesja wierzytelności (nie potwierdzoną) należnych Kredytobiorcy od wybranych kontrahentów na podstawie umowy z dnia 26.07.2006 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	980	PLN	380	PLN	254	127	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zapatrzony w deklarację wekslową z dnia 29.10.2008 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	8 700	PLN	4 680	PLN	3 120	1 560	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	- weksel in blanco zapatrzony w deklarację wekslową z dnia 29.10.2008 r.; - zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym na podstawie umowy nr 05/052/07 z dnia 15.09.2008 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	5 864	PLN	3 265	PLN	2 177	1 089	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	- hipoteka zwykła w kwocie 3 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 300 tys. zł na będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy działki gruntu o powierzchni 7410 m2 oraz budynku własności Kredytobiorcy położonego w Olecku, przy ul. Gołdapskiej, dla której w Sądzie Rejonowym w Olecku prowadzona jest księga wieczysta nr 12125;
												- weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową Emitenta z dnia 20.10.2008 r.;
												- cesja wierzytelności należnych od Jeromino Martins Dystrybucja S.A. z siedzibą w Kostrzynie z tytułu umowy najmu z dnia 13.12.2006 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	2 000	PLN	1 015	PLN	676	339	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	weksel in blanco wystawiony przez Emitenta zaopatrzony w deklarację wekslową Emitenta z dnia 29.10.2008 r.
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	4 000	PLN	2 286	PLN	1 524	762	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/12/2013	- weksel własny in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową z dnia 11 września 2008 r.; zastaw rejestrowy na zapasach towarów o wartości 8.364.908,09 zł na podstawie umowy zastawniczej nr

Noty objaśniające

												05/05/08 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
												- weksel in blanco z deklaracją wekslową
												- oświadczenie o poddaniu się egzekucji wg prawa bankowego do kwoty 18 mln zł (z terminem do 30.06.2018 r.)
												- zastaw rejestrowy na zapasach towarów na kwotę 5 mln zł
												- cesja wierzytelności należnych od First Data Polska SA (właściciela marki POLCARD) w zakresie obsługi i rozliczania transakcji opłacanych kartami płatniczymi
												- hipoteka zwykła tączna w kwocie 15 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 3 mln zł na nieruchomościach należących do BOMI Olsztyn ul. Kanta 10, Bydgoszcz, ul. Grunwaldzka, Mrągowo, ul. Wojska Polskiego
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	15 000	PLN	12 112	PLN	9 612	2 500	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	30/06/2016	
												- weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	5 000	PLN	3 750	PLN	1 250	2 500	obrotowy	WIBOR+marża banku	29/06/2012	- zastaw rejestrowy na zapasach na kwotę 5 mln zł
												- hipoteka kaucyjna, tączna do kwoty 18 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie przy ul. Kanta i nieruchomości położonej w Mrągowie przy ul. Wojska Polskiego 22.
												- weksel własny in blanco zaopatrzone w deklarację wekslową
												- zastaw rejestrowy na zapasach towarów o łącznej szacunkowej wartości 3.496.913,00 zł na podstawie umowy zastawniczej;
BOMI SA	BRE Bank S.A.	W-wa	15 650	PLN	6 232	PLN	0	6 232	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	29-07-2011	
												weksel in blanco z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowymi, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach 12 mln zł + cesja praw z polisy ubezp. , od 01/08/2010 zwiększenie zastawu do 42 mln zł; zastaw rejestrowy na znaku eLDe o numerach 203650, 194836 - 4.263.000 pln; zastaw rejestrowy na znaku CA - 13.649.000 pln; zastaw rejestrowy na znaku Sieć 34 o numerach 169417 - 48.100.000 zł; hipoteka kaucyjna "na pierwszym miejscu" do kwoty 35 mln zł na nieruchomościach zabudowanych KW
BOMI SA	PEKAO SA	W-wa	35 000	PLN	32 384	PLN	0	32 384	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	31/03/2010	

												PO11/00017660/3, PO11/00009645/3 prowadzona w SR w Pile (dotyczy PRH) oraz KW GL1 J/00014826/7 prowadzonej w SR w Jastrzebiu-Zdroju (dotyczy LD Holding) z cesją praw z polis ubezpieczeniowych do w/w nieruchomości;
												- weksel własny In blanco z deklaracją wekslową
												- hipoteka kaucyjna na kwotę 40 mln zł na nieruchomości Olsztyn, Kanta 10 oraz odrębnej własności lokalu użytkowego nr 1 położonej w Koszalinie przy ul. Nowowiejskiego
												- cesja z praw polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości
												- zastaw rejestrowy na znakach towarowych o nr 213644, nr 213643, nr 213642, nr 213641, nr 198013
BOMI SA	PKO BP SA	W-wa	60 000	PLN	54 816	PLN	0	54 816	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	19/08/2011	
Rast Nieruchomości Sp. z o.o. REDYKAJNY Sp.K.	BRE Hipoteczny	W-wa	5 800	PLN	5 412	PLN	5218	194	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	05/11/2027	hipoteka kaucyjna do kwoty 11,6 mln zł na nieruchomości Olsztyn, ul. Narcyzowa będąca własnością spółki; rezerwa obsługi długu w postaci wyodrębnionego rachunku z blokadą środków pieniężnych na kwotę 138 tys zł; poręczenie kredytu przez jednostkę dominującą BOMI SA
Rabat Pomorze S.A.	BZ WBK	W-wa	1 100	PLN	706	PLN	596	110	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	28/05/2017	wpływy na rachunek bieżący, hipoteka umowna w kwocie 11,1 mln zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 200 tys. zł na nieruchomości w Gdańsku przy ul. Buczka, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Rabat Pomorze S.A.	PEKAO SA	W-wa	33 000	PLN	30 948	PLN	0	30 948	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	31/05/2011	weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, hipoteka kaucyjna do kwoty 15 mln zł na nieruchomości w Pruszcz Gd., hipoteka kaucyjna do kwoty 2,6 mln zł na nieruchomości w Pruszczu Gd., zastaw na towarach w kwocie 10 mln zł oraz cesją praw z polisy, hipoteka łączna kaucyjna w wysokości 3,9 mln zł na nieruchomości w Czeladzi, oraz hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości w Krakowie w wysokości 6,582 mln zł wraz z cesjami praw z polisy; zastaw rejestrowy na towarach do wysokości 8 mln zł zlokalizowanych w Krakowie
Rabat Pomorze S.A.	PEKAO SA	W-wa	1 040	PLN	454	PLN	227	227	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	11/12/2012	weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku

												bankowego, hipoteka do kwoty 1,18 mln zł na nieruchomości w Elblągu wraz z cesją praw z polisy,
Rabat Pomorze S.A.	PEKAO SA	W-wa	1 040	PLN	428	PLN	212	216	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	11/12/2012	weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, hipoteka do kwoty 1,18 mln zł na nieruchomości w Łęborku wraz z cesją praw z polisy,
Rabat Pomorze S.A.	Raiffeisen Bank S.A.	W-wa	19 000	PLN	17 981	PLN	0	17 981	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	30/09/2010	hipoteka kaucyjna do kwoty 7,5 mln zł na nieruchomości w Gdańsku, przy ul. Słowackiego, hipoteka do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Redzie oraz cesja praw z polisy, pełnomocnictwo do rachunku
Rabat Pomorze S.A.	PKO BP SA	W-wa	2 810	PLN	2 208	PLN	1 606	602	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	19/08/2014	hipoteka zwykła w kwocie 2,81 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w Elblągu, hipoteka kaucyjna do kwoty 0,562 mln zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości w Elblągu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Rabat Pomorze S.A.	PKO BP S.A.	W-wa	20 000	PLN	15 000	PLN	14 624	376	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	01/08/2020	zastaw rejestrowy na udziałach Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. o wartości 20 mln pln, poręczenie na zasadach ogólnych BOMI SA, weksel in blanco
Rabat Pomorze S.A.	PKO S.A.	W-wa	1 664	PLN	574	PLN	354	220	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/07/2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 523 tys. zł oraz hipoteka zwykła na kwotę 1,664 mln zł na nieruchomości w Krakowie KW76830 wraz z cesją praw z polisy
Rabat Pomorze S.A.	Raiffeisen Bank S.A.	W-wa	9 375	PLN	8 839	PLN	5 625	3 214	obrotowy	WIBOR+marża banku	30/09/2013	hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Pruszczu Gdańskim, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Gdańsku Słowackiego, hipoteka kaucyjna do kwoty 5 mln zł na nieruchomości w Redzie, poręczenie kredytu przez BOMI; cesja praw z polisy do tych nieruchomości
LD Holding S.A.	Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	Jastrzębie Zdrój	500	PLN	192	PLN	91	101	obrotowy	WIBOR+marża banku	26/11/2012	Weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku, zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna do kwoty 0,75 mln zł
BDF Sp. z o.o.	Invest Bank SA	W-wa	125	PLN	24	PLN	0	24	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	31/07/2011	poręczenie portfelowe Banku BGF w wysokości 100 tys. zł., weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku, przewłaszczenie na wyposażeniu sklepów

Noty objaśniające

												przedmiocie kredytowania
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	120	PLN	67	PLN	0	67	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/04/2011	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, poddanie się egzekucji
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	130	PLN	101	PLN	58	43	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/04/2013	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 200 tys -Rzekuń, cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	200	PLN	95	PLN	28	67	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/04/2012	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 300 tys -Lublin, cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	200	PLN	111	PLN	44	67	obrotowy	WIBOR+marża banku	27/07/2012	weksel in blanco, poręczenie R i T Matusik, zastaw rejestrowy na towarach 300 tys -Lublin, cesja praw z polisy,
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	69	PLN	9	PLN	0	9	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	04/07/2011	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	31	PLN	9	PLN	2	7	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	02/02/2010	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	63	PLN	20	PLN	5	15	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	02/03/2012	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	65	PLN	19	PLN	5	14	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	13/03/2012	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
BDF Sp. z o.o.	Volkswagen Bank	W-wa	36	PLN	29	PLN	26	3	inwestycyjny	WIBOR+marża banku	05/01/2017	przeniesienie warunkowe własności samochodu, cesja praw z polisy AC
Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	PKO BP SA	W-wa	8 000	PLN	6 782	PLN	0	6 782	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	29/08/2011	zastaw rej. na zapasach- 13.000.000,00 cesja z polisy,weksel in blanco
Mega Sweets Sp. z o.o.	Alior Bank	W-wa	1 400	PLN	1 151	PLN	0	1 151	w rachunku bieżącym	WIBOR+marża banku	28/04/2011	Zastaw na towarze, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, wpływy deklarowane 1 540 000,00; weksel in blanco potwierdzony przez RP SA i przez Jerzego Oleksego
RAZEM:			280 182		220 262		52 789	167 473				

III.20.b. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

Nie miały miejsca takie przypadki.

III.21. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Niezabezpieczone	0	0
Zabezpieczone	25 785	29 508
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25 785	29 508
inne (wg tytułów)	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe razem, w tym wykazane jako	25 785	29 508
długoterminowe	15 154	19 677
krótkoterminowe	10 631	9 831

Spółka korzysta z finansowania zakupu środków trwałych w formie leasingu finansowego. Standardowo umowy leasingu zawierane są na okresy od 36-48 miesięcy i dotyczą głównie wyposażenia (regatów, maszyn i urządzeń sieci własnych placówek handlowych i biur) oraz floty samochodowej. Całość zobowiązań leasingowych jest zabezpieczona tytułem własności leasingodawcy na finansowanym wyposażeniu i samochodach oraz weksłami In blanco.

Emitent jest stroną istotnej umowy limitu umowy leasingu

Lp	strona umowy	Finansujący	data udzielenia / termin spłaty	wartość wg umowy / limit zadłużenia (w tys. zł)	rodzaj umowy	zabezpieczenie
1	BOMI SA	BRE Leasing	25.08.2009 / 31.03.2011	11 680	Limit na umowy leasingu	100 szt weksli In blanco wraz z dziesięcioma deklaracjami wekslowymi oraz tytuł własności leasingodawcy do finansowanych rzeczowych aktywów trwałych

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa podmiotu na rzecz którego zabezpieczono majątek
Weksle własne In blanco stanowiące zabezpieczenie wykonania zawartych umów leasingu finansowego oraz własność środków trwałych	BRE LEASING; FORTIS Lease; Raiffeisen Leasing; E uropejski Fundusz Leasingowy; Siemens Financial Spzoo; IBM Polska Sp. z o.o.; PEKAO Leasing; SQ Equipment; VolksWagen Polska; ORIX Polska; BZ WBK FINANCE & LEASING S.A; Mercedes Benz; Mikrotech; RENAULT CREDIT POLSKA; VB Leasing; BUSINESS LEASE Łączna wartość bilansowa zobowiązań leasingowych wynosi na dzień 31/12/2010 – 25.785 tys. zł Łączna wartość bilansowa środków trwałych w leasingu wynosi na dzień 31/12/2010 – 36.855 tys. zł

W związku z różnicami przejściowymi w podatku dochodowym, pomiędzy wartością środków trwałych w leasingu a zobowiązaniami leasingowymi, Spółka tworzy rezerwy na podatek odroczony o czym mowa w notcie objaśniającej nr III.8

Zobowiązania z tytułu umów leasingu – wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych - w rozbiciu na okresy płatności:

	2010	2009
Zobowiązania z tytułu leasingu w okresach płatności	25 785	29 508
- do 1 roku	10 631	9 831
- powyżej 1 roku do 5 lat	15 154	19 677
- powyżej 5 lat	0	0

III.22. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
zobowiązania wobec jednostek powiązanych	6 602	10 219
zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w tym:	206 815	166 249
- zobowiązania handlowe	184 652	150 626
- zobowiązania publiczno-prawne	9 113	8 411
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 207	5 979
- inne zobowiązania	6 843	1 233
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
rozliczenia międzyokresowe	1 103	476
- otrzymane dofinansowanie do nabycia środków trwałych	804	177
- zaliczki na poczet dostaw	299	299
Pozostałe zobowiązania razem, w tym	214 520	176 944
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	213 417	176 468
rozliczenia międzyokresowe	1 103	476

Specyfikacja zobowiązań wobec jednostek powiązanych została wykazana w notcie objaśniającej nr III.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi

III.23. Rezerwy, z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony

REZERWY (z wyłączeniem rezerw na podatek odroczony, o których mowa w notcie III.9)	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
Na świadczenia pracownicze	2 602	2 319
niewykorzystane urlopy	2 204	1 989
odprawy emerytalno rentowe	398	330
Inne rezerwy	26 822	806
rezerwy na zobowiązania	415	806
inne rezerwy – rezerwa na Program Restrukturyzacji	26 407	0
Rezerwy razem, w tym wykazane jako	29 424	3 125
długoterminowe	387	320
krótkoterminowe	29 037	2 805

III.23.a. Zmiany wielkości rezerw

Rezerwy zmiany w 2010 roku	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
stan na początek okresu	1 989	330	806
zwiększenia	215	68	26 016
utworzone rezerwy - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	114	60	25 838
z przejęcia	101	8	178
zmniejszenia	0	0	0
rozwiązane rezerwy - w pozostałych przychody operacyjne	0	0	0
wykorzystane rezerwy	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 204	398	26 822

Rezerwy zmiany w 2009 roku	niewykorzystane urlopy	odprawy emerytalno rentowe	rezerwy na zobowiązania
stan na początek okresu	2 683	457	1 293
zwiększenia	0	0	0
utworzone rezerwy - w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	0	0	177
z przejęcia	0	0	0
zmniejszenia	-694	-256	-664
rozwiązane rezerwy - w pozostałych przychody operacyjne	-694	-256	-664
wykorzystane rezerwy	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 989	330	806

W 2010 roku została utworzona rezerwa na Program Restrukturyzację. Rezerwa ta obejmuje:

	stan na 31.12.2010 r.
Rezerwa na restrukturyzację	
Na zobowiązania z tytułu umów rodzących obciążenia (umów najmu), w tym:	23 406
krótkoterminowe	23 406
długoterminowe	0
Na odpisy dla zwalnianych pracowników	3 001
rezerwa na odpisy dla pracowników – krótkoterminowa	3 001
Rezerwy na restrukturyzację razem, w tym wykazane jako	26 407
krótkoterminowe	26 407
długoterminowe	00

Rezerwa została utworzona w związku z programem sanacji, zatwierdzonym przez radę nadzorczą wraz z Planem finansowy m na lata 2011-2013 i przyjętym przez zarząd do realizacji. Program ten obejmuje 13 placówek sklepowych, w których została lub zakończona zostanie lub będzie ograniczona w najbliższym czasie działalność handlowa, a zatrudnieni tam pracownicy otrzymają wynagrodzenie z tytułu wypowiedzenia umów o pracę.

W placówkach objętych programem restrukturyzacji, w których działalność handlowa nie będzie kontynuowana, nie ma możliwości rozwiązania umów najmu bez konieczności zapłaty odszkodowania w wysokości co najmniej całego wynagrodzenia z tytułu czynszów oraz w wielu przypadkach dodatkowego odszkodowania i kar umownych. W związku z tym Emitent będzie zobligowany do płacenia kwot wynikających z zawartych umów, czyli na Emitencie ciąży obowiązek prawny wynikający z zawartych umów i konieczne będzie wydatkowanie środków w celu wypełnienia tego obowiązku, pomimo zakończenia działalności handlowej. Rezerwa na koszty restrukturyzacji w części dotyczącej zobowiązania z tytułu umów rodzących obciążenia (umów najmu) została oszacowana w łącznej wysokości 26 407 tys. zł przy założeniu zakończenia restrukturyzacji do 30.06.2013 r. oraz uwzględnieniu szczegółowego planu restrukturyzacji obejmującego szacunek wysokości i prawdopodobieństwa wystąpienia wy wpływów pieniężnych wynikających z ciążącego na emitencie obowiązku wynikającego z zawarcia umów na poszczególne lokalizacje. Emitent oczekuje, że rezerwa zostanie wykorzystana w terminach wynikających z obowiązku zapłaty wynagrodzenia wynajmującym w ciągu okresu objętego Programem Restrukturyzacji. Na kwotę i terminy wystąpienia wpływu środków w celu realizacji umów mogą mieć wpływ negocjacje z wynajmującymi.

Emitent w ramach realizowanego Programu sanacji podjął decyzję o zaniechaniu prowadzenia działalności operacyjnej w 17 sklepach z uwagi na niewystarczającą rentowność tych obiektów. 4 obiekty zamknięte zostały w roku 2010, co obciążyło wynik roku 2010.

W ciężar kosztów roku 2010 ujęty został odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów (nakładów w środkach trwałych w zamykanych placówkach) przeznaczonych do realizacji umów rodzących obciążenia, w wysokości 1.580 tys. zł (nota objaśniająca nr III.5.)

Zobowiązania warunkowe. W ramach restrukturyzacji dotyczącej umów rodzących obciążenia zawierane przez Emitenta porozumienia, dotyczące przejęcia przez strony trzecie powierzchni wynajmowanej dotychczas przez Emitenta, istnieje znikome (z powodu wysokiej jakości kredytowej podnajemców) ryzyko braku przez nich zapłaty i koniecznością pokrycia części czynszu o wartości 8.360 tys. zł rocznie, nie objętego rezerwą.

III.23.b. Programy świadczeń emerytalnych - określonych składek

Pracownicy Emitenta są objęci państwowym programem świadczeń emerytalnych realizowanym przez władze. Spółka ma obowiązek przekazywania określonego procentu kosztów płac na fundusz emerytalny i rentowy celem pokrycia kosztów tych świadczeń. Jedynym zobowiązaniem Spółki w odniesieniu do programu świadczeń emerytalno-rentowych jest obowiązek odprowadzania określonych składek.

Spółka nie prowadzi dla pracowników innych programów składek.

III.23.c. Programy świadczeń emerytalnych - określonych świadczeń

Pracownicy Emitenta zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Prawa Pracy mają prawo do określonych świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Określone świadczenie wypłaca aktualny pracodawca. Spółka w ramach tego programu nie posiada wyodrębnionych aktywów, a jedynie tworzy rezerwę na te świadczenia.

Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnie wiek emerytalny 65 lat dla mężczyzn i 60 lat dla kobiet (w przypadku wcześniejszej emerytury 60 i 55 lat odpowiednio) oraz

posiada wymagany staż pracy (dla mężczyzn 25 lat, a dla kobiet 20 lat), udokumentowany przez pracownika ubiegającego się o emeryturę. Podstawę wymiaru odprawy emerytalnej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie.

Odprawa rentowa przysługuje pracownikowi, który nabył trwałą niezdolność do pracy uprawniającą do pobierania świadczenia rentowego w ramach ubezpieczenia społecznego. Podstawę wymiaru odprawy rentowej stanowi jednomiesięczne wynagrodzenie.

Najnowsze wyceny aktuarialne zobowiązań wynikających z określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2010 r. przeprowadziła firma SIGNUM Biuro Aktuarialne z siedzibą w Warszawie przy ul. Wojciechowskiego 40/72.

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę wymaganą przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nr 19, tzw. metodę prognozowanych świadczeń jednostkowych (ang. Projected Unit Method), zwaną także metodą świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu każdego okresu zatrudnienia jako powodującego powstanie dodatkowej jednostki uprawnień do świadczenia pozapłacowego. W świetle powyższej definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako nagromadzona część przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń.

Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały również uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej rozumie się prawdopodobieństwo inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Przyjęte założenia wyliczenia rezerw:

- rezerwa na świadczenia pracownicze dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Spółce na dany dzień i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości przyjęci do pracy, z uwzględnieniem wpływu przyjętego programu restrukturyzacji obejmującego plan w zakresie zwolnień pracowników.
- emeryci i renciści ponownie zatrudnieni nie nabywają prawa do odprawy emerytalnej
- przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 3,50% (1,00% powyżej prognozowanej długookresowej stopy inflacji na poziomie 2,50%),
- jako stopę dyskontową przyjęto 5,50%, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym (dziesięcio - i dwudziestoletnich obligacji skarbowych),
- prawdopodobieństwo zgonu przyjęte zostało na podstawie Polskich Tablic Trwania Życia 2008 opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Załącznik nr 1 do niniejszego opracowania),
- prawdopodobieństwo przejścia na rentę inwalidzką przyjęte zostało na podstawie informacji uzyskanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dotyczących orzeczeń lekarskich wydanych dla celów związanych z przyznawaniem rent inwalidzkich,
- jako wiek emerytalny przyjęto dla mężczyzn 65 lat, a dla kobiet 60 lat, natomiast dla pracowników przechodzących na wcześniejszą emeryturę odpowiednio 60 i 55 lat,
- pracownicy, którzy osiągnęli wiek emerytalny według stanu na dzień bilansowy, przejdą na emeryturę w ciągu najbliższego roku,
- na podstawie analizy danych dotyczących rezygnacji w latach poprzednich w Spółce przyjęto prawdopodobieństwa rezygnacji pracowników z zatrudnienia wg poniższej tabeli:

Wiek pracownika	Do 30 lat	31 – 40 lat	41 – 50 lat	51 – 60 lat	60+ lat
Prawdopodobieństwo rezygnacji	15,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

Kwoty ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące tworzenia programów określonych świadczeń przedstawiono w notce objaśniającej III.22.c

III.24. Instrumenty finansowe

III.24.a. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Emitent zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy i optymalizacji zadłużenia. Poniżej zaprezentowano strukturę kapitałową Grupy Kapitałowej BOMI.

	stan na 31.12.2010 r.	stan na 31.12.2009 r.
zadłużenie (zobowiązania i rezerwy)	505 136	363 595
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-13 519	-10 561
Zadłużenie netto	491 617	353 034
Kapitały własne, przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	616 664	715 559
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	79,7%	49,3%

III.24.b. Ryzyko rynkowe

W Spółce istnieją następujące obszary ryzyk:

Ryzyko stopy procentowej – Emitent finansuje część swojej bieżącej działalności korzystając z kredytów krótko i długoterminowych o zmiennym oprocentowaniu. Również w celu finansowania planowanych inwestycji Emitent planuje korzystać z kapitałów obcych. Ryzyko stopy procentowej dotyczy również lokowania nadwyżek środków finansowych oraz kosztów leasingu. Jest więc narażony na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,7 mln zł w skali roku. Dla spółek segmentu dystrybucyjnego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,5 mln zł w skali roku.

Ryzyko kursu walutowego – u Emitenta występuje ryzyko kursu walutowego. Czynsze najmu oraz opłaty eksploatacyjne denominowane są w EUR i w nieznacznym stopniu w USD. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego wzrost kursu o 0,10 zł powoduje wzrost kosztów usług najmu o 0,9 mln zł w skali roku.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży - znaczna sezonowość sprzedaży związana z takimi grupami produktowymi jak owoce, napoje, chemia gospodarcza, które łącznie stanowią około 15% sprzedaży, sprawia, że wyniki kwartalne mogą podlegać wahaniom. Emitent ogranicza to ryzyko posiadając zdywersyfikowaną ofertę dóbr konsumpcyjnych oraz kontrolując wartość zamówień poszczególnych produktów zgodnie z oczekiwanymi trendami na rynku.

Ryzyko związane z konkurencją rynkową - na polskim rynku działa niewiele firm posiadających ofertę produktową dla wymagających klientów. Jest to działalność niszowa, w której bezpośrednimi konkurentami Emitenta są takie sieci handlowe jak Alma Market S.A., Piotr i Paweł. Żadna z tych sieci nie obejmuje zasięgiem swojego działania całego kraju, więc nie stanowi bezpośredniego zagrożenia dla Emitenta. Jednak rozwój sieci sprzedaży oraz ekspansja terytorialna wyżej wymienionych podmiotów, może spowodować nasilenie się konkurencji na rynku.

W branży dystrybutorów FMCG można zaobserwować konsolidację. W szczególności dotyczy ona dużych sieci hipermarketów takich jak Real, Auchan, Carrefour. Łączenie się firm może spowodować wzrost siły rynkowej tych podmiotów, ale ponieważ sieci hipermarketów kierują swoją ofertę do masowego odbiorcy, to rozwój ich sieci sprzedaży nie stanowi znaczącego zagrożenia dla działalności Emitenta. Innego rodzaju zagrożeniem dla Emitenta jest konkurencja w obszarze pozyskiwania atrakcyjnych lokalizacji nowych sklepów. Rosnąca tendencja do otwierania mniejszych placówek zamiast sklepów wielkopowierzchniowych, utrudnia Emitentowi pozyskanie lokali w centrach handlowych, czy na nowo budowanych osiedlach.

Ryzyko związane z preferencjami konsumentów - działalność Emitenta w segmencie delikatesowym uzależniona jest od zainteresowania konsumentów markowymi produktami. W dużej mierze są to produkty pochodzące od zagranicznych dostawców, których import często wymaga znacznych nakładów początkowych. Wielkość sprzedaży tych produktów zależy od preferencji klientów. Ewentualne zmniejszenie, lub nawet zanik takiego zainteresowania mogłyby mieć poważny wpływ na działalność i wyniki Emitenta.

Ryzyko związane ze skalą działania - Rozszerzenie sieci sprzedaży może spowodować tymczasowe problemy logistyczne związane z zaopatrzeniem sklepów, oraz trudności w funkcjonowaniu rozbudowanej struktury organizacyjnej w związku z poszerzoną odpowiedzialnością kadry zarządzającej.

Ryzyko związane z uruchomieniem oraz odpowiednią lokalizacją nowych placówek - jednym z najważniejszych czynników determinujących wielkość przyszłej sprzedaży oraz marży osiąganych przez Emitenta, jest odpowiednia lokalizacja placówek. Dlatego też, powodzenie nowych obiektów

handlowych otwieranych przez Emitenta uzależnione jest od trafności podejmowanych przez Emitenta decyzji dotyczących zlokalizowania nowych sklepów.

Ryzyko rozwiązania albo nie przedłużenia umów najmu dotyczących lokali, w których Emitent prowadzi działalność handlową - Emitent prowadzi większą część swojej działalności w wynajmowanych placówkach. Istnieje zagrożenie, że umowy najmu zostaną wypowiedziane przez wynajmujących z przyczyn niezależnych od Emitenta. Emitent podpisuje z reguły umowy najmu na okres 10 lat, ale istnieje ryzyko, że nie zostaną one przedłużone na kolejne lata działalności. Emitent stara się minimalizować to ryzyko zastrzegając dla siebie w umowie opcje przedłużenia okresu wynajmu.

Ryzyko pozyskania nowej oraz zatrzymania obecnej kadry zarządzającej - rozwój Emitenta zależy w dużym stopniu od umiejętności i doświadczenia kadry zarządzającej. Równie istotne jest pozyskanie do współpracy dodatkowych pracowników, którzy posiadają fachową wiedzę potrzebną na kluczowych stanowiskach. odejście doświadczonych pracowników wyższego i średniego szczebla może spowodować tymczasowe problemy w realizacji planów inwestycyjnych oraz trudności w bieżącej działalności Emitenta. Zatrudnienie nowych specjalistów związane jest z czasochłonnym procesem rekrutacyjnym oraz ryzykiem obniżenia jakości pracy w okresie przystosowywania ich do nowych obowiązków.

Ryzyko utraty zezwolenia na sprzedaż alkoholu - istnieje ryzyko, że Emitent nie otrzyma przedłużenia zezwolenia na sprzedaż alkoholu w wybranych lokalizacjach. W takim przypadku wyniki finansowe danej placówki mogą ulec pogorszeniu.

Ryzyko utraty jednego lub kilku dostawców - działalność Emitenta opiera się na ofercie produktów luksusowych, które najczęściej pochodzą od renomowanych, zagranicznych dostawców. BOMI od początku swojej działalności buduje długotrwałe relacje z dostawcami i przykładą do nich ogromną wagę, ale istnieje ryzyko, że jeden lub kilku dostawców zrezygnuje ze współpracy. Ryzyko zaprzestania dostaw jest tym większe, że Emitent podpisuje z reguły jednoroczne umowy na dostawy konkretnych produktów. Mimo, że Emitent nie jest w znacznym stopniu uzależniona od żadnego z dostawców, to zerwanie kontaktów handlowych z głównymi dostawcami może prowadzić do tymczasowego ograniczenia obrotów Emitenta. Może też w efekcie spowodować wzrost kosztów w przypadku, gdy nowi dostawcy zaofertują wyższe ceny za swoje produkty.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną polski – Podstawowe czynniki makroekonomiczne mające wpływ na działalność BOMI związane są głównie z koniunkturą gospodarczą. Na planowane przez Emitenta wyniki finansowe, wpływają, między innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczamy: wzrost produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wartość rozporządzalnego dochodu netto gospodarstw domowych, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki oraz zmiany legislacyjne.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych - regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności przedsiębiorców, w tym regulacji celnych i importowych. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki i wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo, przepisy podatkowe nie zawsze są jasne, co rodzi ryzyko różnej interpretacji tych przepisów przez BOMI i organy podatkowe. Emitent nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć.

Ryzyko związane z integracją polski z Unią Europejską - wejście Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku ułatwiło w znacznym stopniu handel z innymi krajami europejskimi. Wiele europejskich sieci handlowych rozpoczęło w Polsce działalność. Istnieje ryzyko, że pojawią się nowe sieci, jednak biorąc pod uwagę nasycenie rynku, należy się raczej spodziewać konsolidacji oraz wycofywania się dużych hipermarketów z Polski. Większe zagrożenie dla działalności BOMI może stanowić wejście na polski rynek zagranicznych sieci handlowych oferujących produkty wyższego rzędu. Rosnąca zamożność społeczeństwa polskiego sprawia, że taka działalność może być atrakcyjna z punktu widzenia inwestorów zagranicznych.

Ryzyko utraty płynności finansowej – polityka BOMI zakłada utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby realizować na bieżąco swoje opłaty. Polityka finansowa Emitenta zakłada dalsze utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby regulować bieżące zobowiązania. Dodatkowo Emitent prowadzi stały monitoring poziomu zapasów, należności i zobowiązań w celu zapewnienia optymalizacji przepływów pieniężnych. W związku z obowiązkiem spełnienia określonych parametrów finansowych określonych w niektórych umowach kredytowych, Emitent ocenia, iż w związku z opublikowaniem wyników finansowych, która w

2010 roku zamyka się skonsolidowaną stratą na poziomie 102,9 mln zł, istnieje ryzyko podwyższenia marż przez niektóre banki finansujące Emitenta. W ocenie Zarządu istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego programu sanacyjnego.

III.24.c. Znaczące zasady rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych i kapitałowych

Znaczące zasady dotyczące ujmowania, wyceny, wykazywania przychodów i kosztów dla poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych oraz kapitałowych są ujawnione w nocie nr II.4.k

III.24.d. Kategorie instrumentów finansowych

	Aktywa finansowe - wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Aktywa finansowe - utrzymywane do terminu wymagalności (pożyczki i obligacje) wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe - wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe - utrzymywane do terminu wymagalności (kredyty i zob.leasingowe) wyceniane w zamortyzowanym koszcie
stan na początek roku	0	1 651	0	0	168 827
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	139 319
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	1 651	0	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	29 508
zwiększenia	0	0	0	0	106 738
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	92 182
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	0	0	0	0
- przejęcia spółek (kredyty i leasingi)	0	0	0	0	6 856
- zobowiązania leasingowe zaciągnięte	0	0	0	0	7 700
zmniejszenia	0	-1 457	0	0	-29 518
- spłaty kredytów	0	0	0	0	-19 195
- wykupy obligacji/spłaty pożyczek	0	-1 457	0	0	0
- zobowiązania leasingowe spłacone	0	0	0	0	-10 323
stan na koniec roku	0	194	0	0	246 047
- kredyty zaciągnięte	0	0	0	0	220 262
- obligacje nabyte / pożyczki udzielone	0	194	0	0	0
- zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	25 785
ujęte przychody w 2010 r. - z odsetek	0	0	0	0	0
ujęte koszty w 2010 r. - z odsetek	0	0	0	0	-14 169

III.25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zarząd

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Andrzej Wojciechowicz	540 tys. zł	10 tys. zł *
Andrzej Kraszewski	420 tys. zł	6 tys. zł *
Marek Romanowski	420 tys. zł	-
Jerzy Falkin	- **	-

* koszty z tytułu usług medycznych dla Członków Zarządu i ich rodzin

Dodatkowo Emitent wykupił polisę ubezpieczenia z tytułu odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej N za kwotę za kwotę około 127 tys. zł

** Pan Jerzy Falkin w zarządzie BOMI pełni funkcję reprezentacyjną, wynagrodzenie pobiera w spółce Rabat Pomorze z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Wojciech Kaczmarek	318 tys. zł	103 tys. zł *
Krzysztof Pietkun	318 tys. zł	140 tys. zł *
Mieczysław Cierpisz	21 tys. zł	12 tys. zł *
Grzegorz Leszczyński	15 tys. zł	-
Jarosław Pyzik	60 tys. zł	-
Jan Woźniak	62 tys. zł	5 tys. zł *
Tomasz Matczuk	62 tys. zł	1 tys. zł *

* koszty te obejmują koszty podróży służbowych, telefonów itp. związanych z wykonywaniem funkcji przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej oraz z tytułu usług medycznych dla członków organów BOMI i ich rodzin

Członkowie Zarządu Emitenta z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej lub Zarządu w spółce zależnej Rabat Pomorze SA

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Wojciech Kaczmarek	7 tys. zł	-
Krzysztof Pietkun	7 tys. zł	-
Mieczysław Cierpisz	7 tys. zł	-
Jan Woźniak	7 tys. zł	-
Mariusz Olender	24 tys. zł	-
Andrzej Wojciechowicz	159 tys. zł	-
Marek Romanowski	123 tys. zł	-
Andrzej Kraszewski	120 tys. zł	-
Jerzy Falkin	472 tys. zł	-

Pozostałe jednostki powiązane

Nazwa jednostki powiązanej

INTERCHEM S.A.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	174	6 476	731	26 105
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: dostawy towarów handlowych

Nazwa jednostki powiązanej

Drogerie ASTER	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Centrum Dystrybucja Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

Noty objaśniające

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

OCH Hurt SERWIS Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Dom Maklerski IDM SA	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	10	0	172
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	4	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: współpraca w zakresie dopuszczenia akcji BOMI na GPW + udzielenie pożyczki w formie obligacji

Nazwa jednostki powiązanej

Agencja SUPPORT Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	48
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: obsługa w zakresie relacji inwestorskich

Nazwa jednostki powiązanej

REMAR Marian Cierpisz	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	8	0	76
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: zarządzanie jednym ze sklepów sieci BOMI

Nazwa jednostki powiązanej

COMTRANS Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	2
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

TOP 5 Nieruchomości Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Nieruchomości – Korporacja Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Logistyka RCR Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Logistyka RCR Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka komandytowa	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	

Noty objaśniające

- towary i usługi	0	36	0	1 632
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: najem sklepu, magazynu, biur

Nazwa jednostki powiązanej

Meł – Management Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Meł – Invest Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Noppi Account Ltd.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Lafoy Sp. z o.o.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

Ewa Kaczmarek	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	0	0	0
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: brak współpracy

Nazwa jednostki powiązanej

MEGA Sp.J Okonek Cierpisz	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	23	0	244
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: rozliczenia w zakresie odpraw managerskich

Nazwa jednostki powiązanej

Małkowski Małczuk Wieczorek Kanc.Adwokatów i Radców Prawnych Sp. J.	należności	zobowiązania	sprzedaż	zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01. - 31.12.2010	
- towary i usługi	0	36	0	366
- aktywa trwałe	0	0	0	0
- pożyczki itp.	0	0	0	0
- gwarancje	0	0	0	0

- zakres współpracy: obsługa prawna BOMI SA

III.26. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Spółka dominująca:

Rodzaj zobowiązania warunkowego	Beneficjent
Weksle własne In blanco stanowiące zabezpieczenie wykonania zawartych umów leasingu finansowego oraz własność środków trwałych	Fortis Lease BRE Leasing Raiffaisen Leasing Business Lease IBM Polska Europejski Fundusz Leasingowy Łączna wartość bilansowa zobowiązań leasingowych wynosi na dzień 31/12/2010 – 25.785 tys. zł Łączna wartość bilansowa środków trwałych w leasingu wynosi na dzień 31/12/2010 – 36.855 tys. zł
Wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku bankowego w Banku Millennium, weksel własny In blanco	Umowa pomostu finansowego z dnia 10.08.2009 roku zawarta pomiędzy BOMI a Bankiem Millennium S.A (Bank) z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest stałe świadczenie na rzecz Jednostki Dominującej usług finansowych polegających na przyjmowaniu, administrowaniu i rozliczaniu wierzytelności wobec BOMI SA z tytułu sprzedaży dokonywanej przez dostawców. Bank zobowiązuje się do przyjmowania wierzytelności wobec BOMI SA do wysokości limitu, który ustala się w wysokości 12 mln zł. Limit został przyznany na okres do dnia 09.02.2010 roku. BOMI SA ustanawia na rzecz Banku zabezpieczenie spłaty wierzytelności nabytych przez Bank zgodnie z umową w formie: pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego przez Bank Millennium S.A. oraz weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową z dnia 11 sierpnia 2008 r. Umowa zawarta została na czas nieokreślony. W związku z podpisaniem aneksu w dniu 09.02.2010 r. wydłużono okres limitu do dnia 08.02.2011 r. Emitent nie przedłużał ważności umowy na kolejny okres.
Weksle In blanco z deklaracją wekslową Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wg prawa bankowego do kwoty 20 mln zł (w terminie do 27.10.2013 r.) Zastaw rejestrowy na znakach towarowych nr 218307 (rast expres) oraz 218308 (rast) w kwocie 12 mln zł Zastaw rejestrowy na zapasach towarów do kwoty 5 mln zł wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej Zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 16,5 mln zł wraz z cesją z praw polisy ubezpieczeniowej	Umowa ramowa o udzielenie gwarancji bankowych z dn. 28.10.2009 r. z PKO BP SA do kwoty 10 mln zł zawarta na okres od 28.10.2009 r. do 27.10.2010 r.
Weksle In blanco zabezpieczające wierzytelności z tytułu prowadzenia kolektur totalizatora sportowego.	Umowa na prowadzenie kolektur firmy TOTALIZATOR SPORTOWY Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
Weksle In blanco zabezpieczające wykonanie umowy.	Umowa na dostawy towarów z firmą TRADIS Sp. z o.o.
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 6 mln zł (30.09.2010 r.)	Umowa o świadczenie usług z firmą HOOP Polska Sp. z o.o.

Emitent wykorzystuje linie gwarancyjne na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Wynajmującym od BOMI SA, z tytułu wynajmu lokali usługowych. W lokalach tych są ulokowane placówki sklepowe sieci BOMI. Wykorzystanie gwarancji bankowych na dzień 31/12/2010 roku wynosi:

Wystawca gwarancji	kwota gwarancji
PKO BP S.A.	11 808 tys. zł

Spółki zależne:

Spółka zależna	rodzaj zobowiązania warunkowego	stan na 31/12/2010	stan na 31/12/2009
RABAT Pomorze	gwarancja dobrego wykonania umowy	55	55
RABAT Pomorze	poręczenie zob. handlowych Curyto ASTERIX	3 500	3 500
RABAT Pomorze	poręczenie kredytu bankowego MEGA Sweets	1 500	1 500
RABAT Pomorze	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umowy handlowej z firmą ZOTT Polska;	600	600
Rabat Pomorze /Curyto Asterix	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umowy handlowej z firmą ZOTT Polska;	700	700
Rabat Pomorze /Curyto Asterix	gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów najmu;	289	289
LD Holding	gwarancja dobrego wykonania umowy Urząd Pracy	63	63
LD Holding	Poręczenie wekslowe dla Rabat Pomorze dla zabezpieczenia umów leasingowych z ORIX Polska	570	570

Piński Rynek Hurtowy	n/d	0	0
MADEK	n/d	0	0
FOOD -EXPORT	n/d	0	0
		7 277	7 277

Emitent w ramach umowy o przyznanie limitu leasingu z BRE Leasing Sp. z o.o. (o której mowa w notcie objaśniającej nr III.21) zobowiązał się do ograniczenia wypłaty dywidendy maksymalnie do 20% zysku netto za poprzedni rok obrotowy bez zgody BRE Leasing Sp. z o.o. oraz utrzymywania określonych parametrów finansowych pod rygorem braku możliwości dalszego korzystania z limitu leasingu.

Emitent w ramach umowy o kredyt inwestycyjny (15 mln zł) w banku BRE Bank SA (o którym mowa w notcie objaśniającej nr III.20) zobowiązał się do ograniczenia wypłaty dywidendy maksymalnie do 20% zysku netto za poprzedni rok obrotowy oraz utrzymywania określonych parametrów finansowych pod rygorem jej wypowiedzenia.

III.27. Płatności w formie akcji własnych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2009 r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). Programem mają zostać objęci członkowie zarządu oraz kluczowego personelu kierowniczego.

Czas trwania Programu określony zostaje w następujący sposób:

- Latami obrotowymi, za które zgodnie z Programem Opcji mają zostać przyznane Warranty subskrypcyjne (Warranty), a następnie w wykonaniu praw z tych Warrantów Akcje Spółki, są lata 2009, 2010 i 2011;
- Przyznawanie Warrantów będzie następowało od roku następującego po roku obrotowym wymienionym w lit. a) powyżej;
- Całość praw do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów wygaśnie dnia 31.12.2012 roku.

Osoby uczestniczące w Programie Opcji będą uprawnione do objęcia łącznie nie więcej niż 388.617 szt. imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki, z zastrzeżeniem iż, w każdym z kolejnych lat: za rok 2009 - nie więcej niż 120.000 Warrantów serii A; za rok 2010 - nie więcej niż 120.000 serii B; za rok 2011 - nie więcej niż 148.617 Warrantów serii C.

Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do przyznania Warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku trwania Programu Opcji a nieobjętych w tym roku, do objęcia w kolejnych latach trwania Programu Opcji. Warranty będą obejmowane nieodpłatnie. Uprawnionym do objęcia Warrantów będzie osoba, która pozostawała co najmniej przez 3 (trzy) miesiące w stosunku pracy ze Spółką w ciągu roku obrotowego, za który przyznawane są Warranty oraz pozostaje w takim stosunku w chwili obejmowania Warrantów. W ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki zostanie wyemitowanych nie więcej niż 388.617 akcji na okaziciela serii M. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa 1,00 (jeden) złoty. Listę osób uprawnionych do objęcia Warrantów oraz ilość Warrantów przeznaczonych dla poszczególnych osób ustali Rada Nadzorcza Spółki wraz z Zarządem Spółki, z tym, że liczba osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Opcji nie będzie większa niż 99. Do chwili obecnej nie zostały ustalone szczegóły programu oraz lista osób uprawnionych w związku z czym Zarząd Emitenta na podstawie zapisów MSSF 2 uznał iż nie nastąpił dzień przyznania i nie dokonał ich wyceny w niniejszym sprawozdaniu.

III.28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd BOMI S.A. informuje, że Rady Nadzorcze Spółek BOMI S.A. oraz Rabat Pomorze S.A. na posiedzeniu w dniu 25 stycznia 2011 roku zaaprobowały wspólna rekomendacje Zarządów obu Spółek dotycząca wprowadzenia akcji spółki Rabat Pomorze S.A. do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Rabat Pomorze S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej BOMI. Intencja Zarządów BOMI S.A. oraz Rabat Pomorze S.A. jest wprowadzenie do obrotu akcji Rabat Pomorze S.A. na rynku NewConnect na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2011 roku.

Po dokonaniu rejestracji przez Sad Rejestrowy zmiany umowy spółki zależnej Rabat Pomorze S.A. (protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rabat Pomorze S.A. z dnia 4 stycznia 2011 roku) spółka zależna będzie używać nazwy Rabat Service S.A.

We wrześniu 2010 roku Bomi S.A. zawarło umowę z firmą A.PL, przez co unowocześniło i rozszerzyło działalność w zakresie e-commerce. Ze względu na koszty jak i długi czas potrzebny na zbudowanie odpowiedniej platformy internetowej Bomi zdecydowało się podjąć współpracę z platformą A.pl, co pozwoli na wykorzystanie mocnych stron Action jako twórcy platformy internetowej wraz z obsługą

logistyczną. W sklepie A.PL dostępne są produkty z szerokiej gamy oferowanej w zwykłym sklepie Bomi. Dzięki dostosowanej do potrzeb konsumentów ofercie, sklep szybko zyskał zaufanie klientów. Z tego powodu w grudniu 2010 roku firma zdecydowała się na uruchomienie pierwszego sklepu internetowego na terenie Olsztyna. Internetowe delikatesy Bomi działające na terenie Warszawy i Olsztyna, obsługiwane przez platformę A.PL zakończyły rok z ponad 200% wzrostem obrotu. W roku 2011 planowane jest uruchomienie kolejnych sklepów internetowych w dużych miastach gdzie obecnie znajdują się delikatesy Bomi (m.in. Trójmiasto, Katowice, Kraków).

Gdynia, 21 marca 2011 r.

Andrzej Kraszewski
Wiceprezes Zarządu

Marek Romanowski
Prezes Zarządu

Jerzy Falkin
Wiceprezes Zarządu