

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 1) ***nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej „PKD”, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym – także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek;***

Nazwa Spółki: „INTERBUD-LUBLIN” Spółka Akcyjna

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: ul. Turystyczna 36, 20-207 Lublin.

Nr REGON 008020841, NIP 712-015-22-42.

„INTERBUD-LUBLIN” S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000296176.

1. Przedmiotem podstawowej działalności spółki w roku obrotowym było:
- 1) wykonywanie robót i instalacji sanitarnych, budowlanych i wykończeniowych
 - 2) wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych
 - 3) wykonywanie robót inżynierskich w zakresie instalacji sanitarnych i elektrycznych
 - 4) przygotowanie terenów pod budowę
 - 5) inżynieria lądowa
 - 6) wynajem sprzętu budowlanego
 - 7) obsługa nieruchomości

- 2) ***wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony;***

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

- 3) ***wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne;***

Przedmiotowe sprawozdanie finansowe obejmuje rok obrotowy trwający od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

- 4) ***informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta;***

Skład Zarządu:

- | | |
|----------------------|---|
| - Krzysztof Jaworski | - Prezes Zarządu od dnia 19.12.2009 |
| - Jacek Drozd | - Wiceprezes Zarządu od dnia 01.12.2010 |

Skład Rady Nadzorczej:

- | | |
|---------------------------|----------------------|
| - Jan Pomorski | - Przewodniczący |
| - Witold Matacz | - Wiceprzewodniczący |
| - Henryk Dąbrowski | - członek |
| - Mariusz Kicia | - członek |
| - Agata Matacz-Rynkiewicz | - członek |

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.07.2011 REP A 2876/2011 skład Rady Nadzorczej został powiększony o nowego członka w osobie pana Jacka Koczwały.

- 5) ***wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;***

Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2011 jest sprawozdaniem jednostkowym.

- 6) ***wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe;***

Emitent jest właścicielem 100 % udziałów w spółce Interbud-Willowa sp. z o.o., a tym samym jest jednostką dominującą dla tej spółki. Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego w oparciu o art. 58 ustawy o rachunkowości.

- 7) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia;**

W okresie sprawozdawczym 01.01.2011-31.12.2011 nie nastąpiło połączenie spółek.

- 8) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności;**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności spółki.

- 9) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej;**

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu ponieważ wykazane w nim dane zapewniają porównywalność danych.

- 10) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie;**

W opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych nie wystąpiły zastrzeżenia.

- 11) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych;**

Zakładowe zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą i wprowadzono do stosowania na okres wieloletni.

Aktywa i pasywa wyceniono wg zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym, że:

1. Wartości niematerialne amortyzowane były zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności. Okres ekonomicznej użyteczności jest zbieżny z okresem amortyzacji wynikającym z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
2. Środki trwałe obejmujące składniki majątku użytkowane ponad rok amortyzowano:
 - 1) podatkowo:
 - o wartości początkowej jednostkowej nieprzekraczającej 3 500 zł –jednorazowo w następnym miesiącu od przyjęcia do użytkowania i objęcia ewidencją,
 - o wartości wyższej niż 3 500 zł – amortyzowano liniowo według stawek przewidzianych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
 - 2) bilansowo – stosując stawki proporcjonalne do okresu przewidywanego użytkowania. Okres ekonomicznej użyteczności jest zbieżny z okresem amortyzacji wynikającym z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych
3. Inwestycje długoterminowe - wycenione zostały wg wartości nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
4. Stany zapasów wyceniono wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży.
5. Materiały do robót budowlanych, materiały pomocnicze, remontowe, biurowe, gospodarcze księgowane są bezpośrednio w ciężar kosztów w momencie ich zakupu.
6. Należności i roszczenia wycenione zostały w wartości wymagającej zapłaty ustalonej przy jej powstaniu tj. w wartości brutto (łącznie z podatkiem VAT), powiększonej o odsetki za zwłokę, uwzględniając prawdopodobieństwo spłaty wierzytelności i okres ich powstania. Należności zostały wykazane w bilansie po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
7. Środki pieniężne w gotówce oraz zgromadzone na rachunkach bankowych wycenia się i ujmuje w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane są na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
8. Przychody z wykonywania niezakończonych usług budowlanych ustalane są na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania niezakończonych umów budowlanych ustala się metodą kosztową- przychody oblicza się w takim procencie całkowitych przychodów z umowy, jaki procent stanowią dotychczas poniesione koszty wykonywania umowy do sumy dotychczas poniesionych kosztów wykonania umowy i kosztów nieodzownych do pełnego wykonania umowy wynikających z budżetu. Kosztami osiągnięcia tych przychodów są dotychczas poniesione koszty wykonania umowy. W przypadku kiedy koszty przewyższają przychody (budżetowe) tworzy się rezerwę na niezrealizowaną stratę na kontrakcie.

9. Spółka w roku obrotowym zaktualizowała rezerwę na odprawy emerytalne, rentowe i niewykorzystane urlopy.
10. W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, spółka utworzyła aktyw i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,

	30.12.2011	31.12.2010
EUR	4,4168	3,9603

- b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,

2011 rok

1 EUR	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	razem	średnia z 12 m-cy
end of month	3,9345	3,9763	4,0119	3,9376	3,9569	3,9866	4,0125	4,1445	4,4112	4,3433	4,5494	4,4168	49,6815	4,1401

2010 rok

1 EUR	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	razem	średnia z 12 m-cy
end of month	4,0616	3,9768	3,8622	3,9020	4,0770	4,1458	4,0080	4,0038	3,9870	3,9944	4,0734	3,9603	48,0523	4,0044

- c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie;

Nie dotyczy

13) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia;

Wyszczególnienie	2011 w tys. PLN	2011 w tys. EUR	2010 w tys. PLN	2010 w tys. EUR
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	161 938	36 664	153 470	38 752
Aktywa netto	59 196	13 402	50 020	12 630
Podstawowe wielkości wynikowe				
Przychody ze sprzedaży	123 209	29 760	105 630	26 379
Wynik netto	9 176	2 216	10 494	2 621
Podstawowe wielkości z rachunku przepływów pieniężnych				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 038	1 217	-26 953	-6731
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 8 827	-2 132	-43 207	-10 790
II. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 756	-907	70 324	17 562
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 541	-1 821	162	40

Podstawowe pozycje bilansu, za rok obrotowy 2011 zostały przeliczone po kursie z dnia 30.12.2011 tj.,4,4168 natomiast dane porównywalne za rok obrotowy 2010 zostały przeliczone po kursie z dnia 31.12.2010 tj. 3,9603. Pozycje rachunku

zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone pośrednim kursie stanowiącym średnia arytmetyczną kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego. W roku obrotowym 2011 był to kurs 4,1401 a w roku 2010 4,0044.

14) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na fakt iż dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. (art. 58.1)

BILANS

	AKTYWA	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
I	Aktywa trwałe	51 126 627,06	47 079 236,38
1.	Wartości niematerialne i prawne	218 013,31	214 848,00
-	Wartość firmy	-	-
2.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 096 618,13	1 944 777,53
4.	Należności długoterminowe	-	-
4.1.	Od jednostek powiązanych	-	-
4.2.	Od pozostałych jednostek	-	-
5.	Inwestycje długoterminowe	48 007 775,96	43 560 777,96
5.1.	Nieruchomości	47 877 775,96	43 282 366,96
5.2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
5.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	130 000,00	278 411,00
a)	w jednostkach powiązanych	100 000,00	248 411,00
-	udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane w cenie nabycia	100 000,00	248 411,00
-	udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	30 000,00	30 000,00
-	udziały lub akcje	30 000,00	30 000,00
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
5.4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
6.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	804 219,66	1 358 832,89
6.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571 624,00	1 188 317,00
6.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	232 595,66	170 515,89
II	Aktywa obrotowe	110 811 497,48	106 390 532,96
1	Zapasy	68 133 476,45	56 616 645,48
2.	Należności krótkoterminowe	32 967 519,61	35 932 546,94
2.1.	Należności od jednostek powiązanych		-
2.2.	Należności od pozostałych jednostek	32 967 519,61	35 932 546,94
3.	Inwestycje krótkoterminowe	5 801 098,20	9 313 297,38
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 801 098,20	9 313 297,38
a)	w jednostkach powiązanych	4 028 343,01	-

b)	w pozostałych jednostkach	4 028 343,01	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 772 755,19	9 313 297,38
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		-
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 909 403,22	4 528 043,16
	AKTYWA RAZEM	161 938 124,54	153 469 769,34

	PASYWA	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
I.	Kapitał własny	59 195 865,10	50 019 675,90
1.	Kapitał zakładowy	701 600,00	701 600,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-
3.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-
4.	Kapitał zapasowy	49 267 332,12	38 773 123,50
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny	50 743,78	50 743,78
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe		-
7.	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		-
a)	<i>dodatnie różnice kursowe</i>		-
b)	<i>ujemne różnice kursowe</i>		-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
9.	Zysk (strata) netto	9 176 189,20	10 494 208,62
10.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-
II.	Kapitały mniejszości		-
III.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		-
IV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	102 742 259,44	103 450 093,44
1.	Rezerwy na zobowiązania	4 525 495,31	2 086 197,30
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	610 534,00	905 932,00
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	500 041,19	390 756,30
a)	długoterminowa	46 454,17	48 117,17
b)	krótkoterminowa	453 587,02	342 639,13
1.3.	Pozostałe rezerwy	3 414 920,12	789 509,00
a)	długoterminowe	63 598,00	79 509,00
b)	krótkoterminowe	3 351 322,12	710 000,00
2.	Zobowiązania długoterminowe	44 253 762,49	42 475 439,11
2.1.	Wobec jednostek powiązanych		-
2.2.	Wobec pozostałych jednostek	44 253 762,49	42 475 439,11
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	53 944 287,43	54 031 425,81
3.1.	Wobec jednostek powiązanych		-
3.2.	Wobec pozostałych jednostek	53 944 287,43	54 031 425,81
3.3.	Fundusze specjalne		-
4.	Rozliczenia międzyokresowe	18 714,21	4 857 031,22
4.1.	Ujemna wartość firmy		-
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18 714,21	4 857 031,22
a)	długoterminowe		-
b)	krótkoterminowe	18 714,21	4 857 031,22
	PASYWA RAZEM	161 938 124,54	153 469 769,34

	2011	2010
Wartość księgowa	59 195 865,10	50 019 675,90
Liczba akcji (szt.)	7.016.000	7.016.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,44	7,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7.016.000	5.366.685
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,31	1,50
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7.016.000	5.531.068
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,31	1,50

POZYCJE POZABILANSOWE

Pozycje pozabilansowe zostały opisane w niniejszej informacji w części B. Dodatkowe Noty Objasniające w punkcie 4.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	123 209 047,66	105 629 759,49
	- od jednostek powiązanych	-	-
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	121 433 810,36	104 011 238,86
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 775 237,30	1 618 520,63
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	101 160 412,63	87 875 961,32
	-jednostkom po wiazanym	-	-
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	99 358 051,62	86 258 197,39
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 802 361,01	1 617 763,93
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	22 048 635,03	17 753 798,17
IV.	Koszty sprzedaży	504 842,22	225 070,10
V.	Koszty ogólnego zarządu	4 782 095,64	3 910 085,04
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	16 761 697,17	13 618 643,03
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	17 472 555,40	6 537 371,77
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 820,47	74 377,87
2.	Dotacje	-	-
3.	Inne przychody operacyjne	17 469 734,93	6 462 993,90
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	18 737 213,17	6 200 560,45
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 770 343,34	4 474 111,31
3.	Inne koszty operacyjne	12 966 869,83	1 726 449,14
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	15 497 039,40	13 955 454,35
X.	Przychody finansowe	263 069,01	83 450,80
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-
-	od jednostek powiązanych		-
2.	Odsetki, w tym:	71 480,01	83 450,80
-	od jednostek powiązanych		-
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	140 000,00	-
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	51 589,00	-
5.	Inne		-
XI	Koszty finansowe	4 208 346,21	1 081 923,53
1.	Odsetki, w tym:	4 127 409,66	1 014 461,81

-	dla jednostek powiązanych		-
2.	Strata ze zbycia inwestycji		-
3.	Aktualizacja wartości inwestycji		34 260,00
4.	Inne	80 936,55	33 201,72
XII.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
XIII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	11 551 762,20	12 956 981,62
XIV.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (Xiv.1.-XIV.2.)		-
1.	Zyski nadzwyczajne		-
2.	Straty nadzwyczajne		-
XV.	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-
XVI.	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		-
XVII.	Zysk (strata) brutto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	11 551 762,20	12 956 981,62
XVIII.	Podatek dochodowy	2 375 573,00	2 462 773,00
XIX.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
XX.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-
XXI.	(Zyski) straty mniejszości	9 176 189,20	10 494 208,62

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

		01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 019 675,90	15 072 497,33
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b)	korekty błędów	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 019 675,90	15 072 497,33
1	Kapitał zakładowy na początek okresu	701 600,00	501 600,00
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-	200 000,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	200 000,00
	- emisji akcji (wydania udziałów)	-	200 000,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (emisji akcji)	-	-
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	701 600,00	701 600,00
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy	-	-
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
3.	Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych	-	-
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-	-
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	38 773 123,50	6 499 869,52
4.1	Zmiany kapitału zapasowego	10 494 208,62	32 273 253,98
a)	zwiększenie (z tytułu)	10 494 208,62	33 809 589,08
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		29 800 000,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		-
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	10 494 208,62	4 009 589,08
b)	zmniejszenia (z tytułu)	-	1 536 335,10

	- pokrycia straty	-	-
	- koszty emisji akcji	-	1 536 335,10
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 267 332,12	38 773 123,50
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu-zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	50 743,78	51 849,73
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-1 105,95
a)	zwiększenia (z tytułu) – różnice wyceny sprawozdania oddziału niemieckiego	-	-
b)	zmniejszenie – różnice wyceny sprawozdania oddziału niemieckiego	-	-1 105,95
	- zbycia środków trwałych	-	-
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	50 743,78	50 743,78
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-	-
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	10 494 208,62	8 019 178,08
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 494 208,62	8 019 178,08
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b)	korekty błędów	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 494 208,62	8 019 178,08
a)	zwiększenia (z tytułu)	-	-
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b)	zmniejszenia (z tytułu)	10 494 208,62	8 019 178,08
	- zwiększenie kapitału zapasowego	10 494 208,62	4 009 589,08
	-wypłata dywidendy		4 009 589,00
	- pokrycie straty		229 721,03
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-229 721,03
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-
b)	korekty błędów		-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-229 721,03
a)	zwiększenie (z tytułu)		-
	- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-
b)	zmniejszenie (z tytułu)		229 721,03
	- pokrycia straty		229 721,03
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-
9.	Wynik netto	9 176 189,20	10 494 208,62
a)	zysk netto	9 176 189,20	10 494 208,62
b)	strata netto		-
c)	odpisy z zysku		-
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	59 195 865,10	50 019 675,90
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	59 195 865,10	50 019 675,90

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2011 rok	2010 rok
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 176 189,20	10 494 208,62
II. Korekty razem	-4 138 415,88	-37 447 019,93
1. Zyski (straty) mniejszości*)	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności7)/Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności*)	-	-
3. Amortyzacja, w tym:	419 355,92	385 286,43
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych*)	-	-
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	44 265,84	8 671,81
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 052 438,86	-1 874 268,58
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-142 820,47	-74 377,87
7. Zmiana stanu rezerw	2 439 298,01	1 293 341,03
8. Zmiana stanu zapasów	-11 516 830,97	-21 499 735,04
9. Zmiana stanu należności	2 965 027,33	-19 846 592,27
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 317 502,44	5 625 810,75
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 665 063,84	-1 042 234,92
12. Inne korekty	-51 589,00	-422 921,27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 037 773,32	-26 952 811,31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	371 281,30	194 506,45
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 281,30	95 327,87
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	340 000,00	99 178,58
a) w jednostkach powiązanych		-
- zbycie aktywów finansowych		-
- dywidendy i udziały w zyskach		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-
- odsetki		-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-
b) w pozostałych jednostkach	340 000,00	99 178,58
- zbycie aktywów finansowych	340 000,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-
- odsetki		99 178,58
- inne wpływy z aktywów finansowych		-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-
II. Wydatki	9 198 231,66	43 401 894,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	574 367,38	119 527,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 595 409,00	43 282 366,96
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-
a) w jednostkach powiązanych		-
- nabycie aktywów finansowych		-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-
b) w pozostałych jednostkach		-
- nabycie aktywów finansowych		-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości*)		-

5. Inne wydatki inwestycyjne	4 028 455,28	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-8 826 950,36	-43 207 388,25
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	22 085 109,57	94 561 975,94
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		28 463 464,90
2. Kredyty i pożyczki	22 085 109,57	66 098 511,04
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-
4. Inne wpływy finansowe		-
II. Wydatki	25 840 818,17	24 237 999,25
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 007 334,29	1 220 107,70
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	19 805 578,92	22 020 807,69
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-
8. Odsetki	4 027 904,96	997 083,86
9. Inne wydatki finansowe		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 3 755 708,60	70 323 976,69
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 7 544 885,64	163 777,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 540 542,19	162 043,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-4 343,45	1 733,15
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 313 297,38	9 151 253,40
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 772 755,19	9 313 297,38
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Zestawienie różnic pomiędzy korespondującymi ze sobą danymi wykazanymi w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych

Wiersz	Wyszczególnienie	01.01.2011 -31.12.2011	korekty	tytuł korekty
1	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 317 502,44	1 958 725,00	wypłacone dywidendy - 2.007.334,29 zł wycena bilansowa zobowiązania z tytułu leasingu - 48 609,29
2	Inne korekty	-51 589,00	-51 589,00	rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów - 51.589,00