

ANEKS NR 9
z dnia 16 stycznia 2009 r.
do Prospektu Emisyjnego Piecobiogaz S.A.
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 26 września 2008 r.

Niniejszy Aneks nr 9 stanowi aktualizację informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym.

Numery stron i punkty dotyczą Prospektu Emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W związku z zamiarem zaprezentowania inwestorom danych finansowych za III kwartał 2008 roku na stronie 233 „Dokument rejestracyjny” pkt. 2.6. Śródroczne i inne informacje finansowe, zamieszcza się zbadane informacje finansowe za III kwartał 2008 roku.

Było: nie występują

Jest:

Śródroczne informacje finansowe przedstawione w Prospekcie dotyczą III kwartałów 2008 roku i zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta przeprowadzonemu w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Również dane porównywalne za III kwartały 2007 roku zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Jako okresy porównywalne do III kwartału danych finansowych przyjęto:

- dla bilansu sporządzonego na dzień 30.09.2008 roku okresem porównywalnym jest bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku,
- dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale sporządzonych za okres od 1 stycznia do 30 września 2008 roku porównywalny jest okres od 1 stycznia do 30 września 2007 roku.

Prezentowane dane finansowe za III kwartały 2008 roku zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości co sprawozdanie roczne – zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

BILANS

BILANS – AKTYWA		w tys zł	
		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2007 r.
A.	Aktywa trwałe	150 802	96 538
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	0	2
1.	Wartość firmy	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	38 937	27 074
III.	Należności długoterminowe	672	2 588
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0
2.	<i>Od pozostałych jednostek</i>	672	2 588
IV.	Inwestycje długoterminowe	110 452	66 353
1.	<i>Nieruchomości</i>	108 558	63 405
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0	0
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	0	0
a)	<i>w jednostkach powiązanych, w tym:</i>	0	0
–	<i>udziały lub akcje</i>	0	0
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	0	0
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	1 894	2 948
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	741	520
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	741	520
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0
B.	Aktywa obrotowe	95 978	57 339
I.	Zapasy	1 276	21
II.	Należności krótkoterminowe	76 207	44 821
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0	0
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	76 207	44 821
III.	Inwestycje krótkoterminowe	166	2 324
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	166	2 324
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	0	0
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	12	8
c)	<i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	155	2 316
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 329	10 173
Aktywa – Razem		246 780	153 877

Źródło: Emitent

BILANS

BILANS - PASYWA		w tys zł	
		Stan na 30.09.2008 r.	Stan na 30.09.2007 r.
A.	Kapitał własny	101 826	57 924
I.	Kapitał podstawowy	1 500	1 500
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał zapasowy	12 262	14 320
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	83 341	46 767
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-6 479
VIII.	Zysk (strata) netto	4 722	1 816
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	144 955	95 953
I.	Rezerwy na zobowiązania	23 593	12 640
1.	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	22 784	12 617
2.	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	57	23
–	<i>długoterminowa</i>	39	20
–	<i>krótkoterminowa</i>	18	3
3.	<i>Pozostałe rezerwy</i>	753	0
–	<i>długoterminowe</i>	0	0
–	<i>krótkoterminowe</i>	753	0
II.	Zobowiązania długoterminowe	27 618	23 901
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	3 779	3 583
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	23 839	20 318
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	92 454	59 333
1.	<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	504	0
2.	<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	90 275	58 029
3.	<i>Fundusze specjalne</i>	1 675	1 304
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 290	78
1.	<i>Ujemna wartość firmy</i>	0	0
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 290	78
–	<i>długoterminowe</i>	0	0
–	<i>krótkoterminowe</i>	1 290	78
Pasywa - Razem		246 780	153 877

Źródło: Emitent

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		w tys zł	
		III kwartały 2008 01.01.2008 - 30.09.2008	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	79 073	42 132
–	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
I.	<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	63 479	42 127
II.	<i>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	15 593	5
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	67 003	35 612
–	<i>jednostkom powiązanym</i>	0	0
I.	<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i>	56 289	35 609
II.	<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	10 714	3
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	12 069	6 521
D.	Koszty sprzedaży	0	0
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 782	1 204
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	9 287	5 317
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 289	545
I.	<i>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	86	0
II.	<i>Dotacje</i>	357	317
III.	<i>Inne przychody operacyjne</i>	847	228
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 184	2 358
I.	<i>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
II.	<i>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</i>	0	0
III.	<i>Inne koszty operacyjne</i>	2 184	2 358
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	8 392	3 505
J.	Przychody finansowe	693	625
I.	<i>Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</i>	0	0
–	<i>jednostek powiązanych</i>	0	0
II.	<i>Odsetki, w tym:</i>	693	625
–	<i>od jednostek powiązanych</i>	0	0
III.	<i>Zysk ze zbycia inwestycji</i>	0	0
IV.	<i>Aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	0
V.	<i>Inne</i>	0	0
K.	Koszty finansowe	2 804	2 006
I.	<i>Odsetki, w tym:</i>	2 803	2 005
–	<i>dla jednostek powiązanych</i>	163	176
II.	<i>Strata ze zbycia inwestycji</i>	0	0
III.	<i>Aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	0
IV.	<i>Inne</i>	0	2
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	6 281	2 123
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.–M.II.)	0	0
I.	<i>Zyski nadzwyczajne</i>	0	0
II.	<i>Straty nadzwyczajne</i>	0	0
N.	Zysk (strata) brutto (L+I–M)	6 281	2 123
O.	Podatek dochodowy	1 559	308

P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	4 722	1 816

Źródło: Emitent

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		w tys zł	
		III kwartały 2008 01.01.2008 - 30.09.2008	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	74 028	36 914
–	Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
–	korekty błędów podstawowych	0	0
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	74 028	36 914
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 500	1 500
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
–	wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
–		0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
–	umorzenia udziałów (akcji)	0	0
–		0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 500	1 500
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0
a)	zwiększenie	0	0
b)	zmniejszenie	0	0
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 320	10 776
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-2 058	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 421	3 545
–	akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
–	z podziału zysku (ustawowo)	4 421	0
–	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	3 545
–	wpłata udziałowca	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	6 479	0
–	pokrycia straty	6 479	0
–	rozwiązanie pożyczki podporządkowanej	0	0
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 262	14 320

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	60 266	27 573
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	23 076	19 194
a)	zwiększenie (aktualizacja wyceny)	26 331	25 010
b)	zmniejszenie	3 255	5 815
–	zbycia środków trwałych	0	0
–	aktualizacji wyceny	3 255	5 815
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	83 341	46 767
6.	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na początek okresu	0	0
6.1	Zmiany kapitału rezerwowego z dopłat wspólników	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
6.2	Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników na koniec okresu	0	0
7.	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) na początek okresu	0	0
7.1	Zmiany należnych dopłat wspólników	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
7.2	Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna) na koniec okresu	0	0
8.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
8.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
8.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 058	-5 941
–	korekty błędów podstawowych	0	0
–		0	0
9.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 058	-5 941
a)	zwiększenie (z tytułu)	4 421	0
–	podziału zysku z lat ubiegłych	4 421	0
–		0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	6 479	538
	-podział zysku	6 479	538
	-korekta błędu podstawowego	0	0
		0	0
9.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-6 479
9.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0
–	korekty błędów podstawowych	0	0
–		0	0
9.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0

a)	zwiększenie (z tytułu)	0	0
–	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
–	strata	0	0
-		0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0
-		0	0
9.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
9.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-6 479
10.	Wynik netto	4 722	1 816
a)	zysk netto	4 722	1 816
b)	strata netto	0	0
c)	odpisy z zysku	0	0
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	101 826	57 924
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	101 826	57 924

Źródło: Emitent

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		w tys zł	
		III kwartały 2008 01.01.2008 - 30.09.2008	III kwartały 2007 01.01.2007 - 30.09.2007
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - metoda pośrednia		
I.	Zysk (strata) netto	4 722	1 816
II.	Korekty razem	2 298	-8 114
1.	Amortyzacja	1 199	1 083
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 516	1 758
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-86	0
5.	Zmiana stanu rezerw	-1 618	793
6.	Zmiana stanu zapasów	-962	143
7.	Zmiana stanu należności	-13 619	-19 704
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 216	13 918
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 263	-6 132
10.	Inne korekty	-85	27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 020	-6 298
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	1 456	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	277	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 153	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	1 153	0
–	zbycie aktywów finansowych	1 054	0

–	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
–	odsetki	99	0
–	inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	26	0
II.	Wydatki	5 152	932
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	277	255
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	4 875	677
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
–	nabycie aktywów finansowych	0	0
–	udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-3 695	-932
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	6 358	17 015
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	6 358	17 015
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
II.	Wydatki	9 662	9 382
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	6 737	6 819
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	776	840
8.	Odsetki	2 149	1 723
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	-3 304	7 634
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	21	1 055
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	21	404
–	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	133	1 912
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	155	2 316
–	o ograniczonej możliwości dysponowania	10	85

Źródło: Emitenta

NOTY OBJAŚNIAJĄCE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2008

Nota nr 1 A

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
					oprogramowanie komputerowe			
1	Stan na dzień 31.12.2007	0	0	0	0	34	0	34
2	Zwiększenia	0	0	0	0	13	0	13
a	zakup	0	0	0	0	13	0	13
b	przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	spadek, darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
g	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
g	niedobory	0	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	0	0	0	0	47	0	47

Nota nr 1 B

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
					oprogramowanie komputerowe			
1	Stan na dzień 31.12.2006	0	0	0	0	24	0	24
2	Zwiększenia	0	0	0	0	10	0	10
a	zakup	0	0	0	0	10	0	10
b	przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	spadek, darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
g	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f	aktualizacja wartości	0	0	0	0	0	0	0
g	niedobory	0	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	34	0	34

Nota nr 2 A

Zmiany w stanie umorzeń wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
					oprogramowanie komputerowe			
1	Stan na dzień 31.12.2007	0	0	0	0	31	0	31
2	Zwiększenia	0	0	0	0	16	0	16
a	naliczenie umorzenia (amortyzacja)	0	0	0	0	16	0	16
b	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
c		0	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f		0	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	0	0	0	0	47	0	47
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
5	Stan na dzień 30.09.2008	0	0	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0	0	0
6	Stan na dzień 30.09.2008	0	0	0	0	0	0	0
7	Wartość netto na początek okresu	0	0	0	0	2	0	2
8	Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0

Nota nr 2 B

Zmiany w stanie umorzeń wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
					oprogramowanie komputerowe			
1	Stan na dzień 31.12.2006	0	0	0	0	24	0	24
2	Zwiększenia	0	0	0	0	7	0	7
a	naliczenie umorzenia (amortyzacja)	0	0	0	0	7	0	7
b	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
c		0	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
a	sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
b	likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
c	przemieszczenia	0	0	0	0	0	0	0
d	wkład niepieniężny (aport)	0	0	0	0	0	0	0
e	darowizna	0	0	0	0	0	0	0
f		0	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	31	0	31
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
5	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0	0	0
6	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	0	0	0
7	Wartość netto na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
8	Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	0	2	0	2

Nota nr 3

Struktura wykorzystywanych wartości niematerialnych i prawnych- według tytułów własności (wartość początkowa) (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
1	Wartości niematerialne i prawne własne	47	34
2	Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
3	Inne wartości niematerialne i prawne		
4	Razem	47	34

Nota nr 4 - nie podlega prezentacji

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Nota nr 5 - nie podlega prezentacji

Odpisy aktualizujące wartość firmy

Nota nr 6 A

Zmiany w stanie środków trwałych - wartość początkowa (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowa nia wieczyste go gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Stan nadzień 31.12.2007	1 776	8 723	3 975	2 743	512	17 730
2	Zwiększenia	0	0	197	927	38	1 162
a	przyjęcie bezpośrednio z zakupu	0	0	74	127	23	224
b	przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0	0
c	przyjęcie na podstawie umów leasingowych	0	0	98	801	0	899
d	otrzymanie z darowizny	0	0	0	0	0	0
e	nadwyżki inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0
f	przyjęcie z leasingu (wykup)	0	0	26	0	14	40
g	przekwalifikowania do środków trwałych ze środków obrotowych	0	0	0	0	0	0
h	korekta	0	0	0	0	0	0
i	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	485	12	0	497
a	likwidacja	0	0	0	12	0	12
b	sprzedaż	0	0	485	0	0	485
c	przekazanie jako aport	0	0	0	0	0	0
d	przekazanie jako darowizna	0	0	0	0	0	0
e	niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0
f	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0	0
g	straty losowe	0	0	0	0	0	0
h	korekta	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	1 776	8 723	3 688	3 658	550	18 395

Nota nr 6 B

Zmiany w stanie środków trwałych - wartość początkowa (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste go gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Stan nadziei 31.12.2006	1 776	8 723	2 774	2 211	379	15 863
2	Zwiększenia	0	0	774	462	109	1 344
a	przyjęcie bezpośrednio z zakupu (w tym na podstawie umów leasingowych)	0	0	774	462	104	1 339
b	przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0	0
c	otrzymanie jako aport	0	0	0	0	0	0
d	otrzymanie z darowizny	0	0	0	0	0	0
e	nadwyżki inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0
f	przyjęcie z leasingu (wykup)	0	0	0	0	0	0
g	przekwalifikowania do środków trwałych ze środków obrotowych	0	0	0	0	0	0
h	korekta	0	0	0	0	4	4
i	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	4	0	4
a	likwidacja	0	0	0	0	0	0
b	sprzedaż	0	0	0	0	0	0
c	przekazanie jako aport	0	0	0	0	0	0
d	przekazanie jako darowizna	0	0	0	0	0	0
e	niedobory inwentaryzacyjne	0	0	0	0	0	0
f	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0	0
g	straty losowe	0	0	0	0	0	0
h	korekta	0	0	0	4	0	4
4	Stan na dzień 30.09.2007	1 776	8 723	3 547	2 668	488	17 203

Nota nr 7 A

Zmiany w stanie umorzeń środków trwałych (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowa nia wieczyste go gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Stan na dzień 31.12.2007	0	419	1 765	1 579	252	4 015
2	Zwiększenia	0	168	510	436	72	1 186
a	amortyzacja planowa okresu bieżącego	0	168	510	436	72	1 186
b	aktualizacja środków trwałych	0	0	0	0	0	0
c	pozostałe	0	0	0	0	0	0
d	korekta	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	298	7	0	305
a	umorzenie śr. trwałych zlikwidowanych	0	0	0	7	0	7
b	umorzenie śr. trwałych sprzedanych	0	0	298	0	0	298
c	umorzenie śr. trwałych darowanych	0	0	0	0	0	0
d	umorzenie śr. tr. stanowiących niedobory	0	0	0	0	0	0
e	umorzenie śr. tr. przekazanych w formie aportu	0	0	0	0	0	0
f	umorzenie środków trwałych straconych	0	0	0	0	0	0
g	umorzenie śr. trwałych aktualizowanych	0	0	0	0	0	0
h	korekta umorzenia	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	0	587	1 977	2 008	324	4 896
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	X	X	X	X	X	X
6	Stan na dzień 31.12.2007	0	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0	0
7	Stan na dzień 30.09.2008	0	0	0	0	0	0
8	Wartość netto na początek okresu	1 776	8 304	2 210	1 164	260	13 715
9	Wartość netto na koniec okresu	1 776	8 136	1 711	1 650	226	13 500

Nota nr 7 B

Zmiany w stanie umorzeń środków trwałych (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczyste go gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1	Stan na dzień 31.12.2006	0	196	1 172	882	164	2 414
2	Zwiększenia	0	168	466	565	67	1 265
a	amortyzacja planowa okresu bieżącego	0	168	466	380	63	1 076
b	aktualizacja środków trwałych	0	0	0	0	0	0
c	pozostałe	0	0	0	0	0	0
d	korekta	0	0	0	185	4	189
3	Zmniejszenia	0	0	0	4	0	4
a	umorzenie śr. trwałych zlikwidowanych	0	0	0	0	0	0
b	umorzenie śr. trwałych sprzedanych	0	0	0	0	0	0
c	umorzenie śr. trwałych darowanych	0	0	0	0	0	0
d	umorzenie śr. tr. stanowiących niedobory	0	0	0	0	0	0
e	umorzenie śr. tr. przekazanych w formie aportu	0	0	0	0	0	0
f	umorzenie środków trwałych straconych	0	0	0	0	0	0
g	umorzenie śr. trwałych aktualizowanych	0	0	0	0	0	0
h	korekta umorzenia	0	0	0	4	0	4
4	Stan na dzień 30.09.2007	0	364	1 638	1 443	231	3 675
5	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	X	X	X	X	X	X
6	Stan na dzień 31.12.2006	0	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0	0
7	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	0	0
8	Wartość netto na początek okresu	1 776	8 527	1 602	1 324	220	13 449
9	Wartość netto na koniec okresu	1 776	8 360	1 136	1 005	281	12 558

Nota nr 8 A

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie - wartość początkowa (dane w tys zł)		
L p	Tytuł	Wartość
1	Stan na dzień 31.12.2007	21 143
2	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	4 294
a	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych	0
b	Zadania inwestycyjne własne	4 294
c	Pozostałe	0
3	Rozliczenie nakładów inwestycyjnych według miejsc odniesienia nakładów	0
a	Przekazane do eksploatacji środki trwałe	0
b	Przekazane do eksploatacji środki obrotowe	0
c	Nieodpłatne przekazanie obiektu infrastruktury technicznej	0
d	Nakłady sprzedane, darowizny	0
e	Nakłady bez efektu gospodarczego	0
f	Zmiana klasyfikacji	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	25 438

Nota nr 8 B

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie - wartość początkowa (dane w tys zł)		
L p	Tytuł	Wartość
1	Stan na dzień 31.12.2006	12 283
2	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	1 264
a	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych	0
b	Zadania inwestycyjne własne	1 264
c	Pozostałe	0
3	Rozliczenie nakładów inwestycyjnych według miejsc odniesienia nakładów	0
a	Przekazane do eksploatacji środki trwałe	0
b	Przekazane do eksploatacji środki obrotowe	0
c	Nieodpłatne przekazanie obiektu infrastruktury technicznej	0
d	Nakłady sprzedane, darowizny	0
e	Nakłady bez efektu gospodarczego	0
f	Zmiana klasyfikacji	0
4	Stan na dzień 30.09.2007	13 547

Nota nr 9 - nie podlega prezentacji

Zaliczki na środki trwałe w budowie

Nota nr 10

Struktura wykorzystywanych środków trwałych - według tytułów własności (wartość początkowa) (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
1	Środki trwałe własne	13 070	11 908
2	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - ujęte w aktywach	5 325	5 295
3	Środki trwałe używane na podstawie najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze - nie wykazane w aktywach	5 904	3 704
Razem		24 299	20 907

Nota nr 11 - nie podlega prezentacji

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nota nr 12

Należności długoterminowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Wartość	
		Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
	Należności długoterminowe netto:	672	2 588
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	od jednostek zależnych (z tytułu)	0	0
		0	0
	od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
		0	0
	od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
		0	0
	od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
		0	0
	od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
		0	0
b)	od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 472	2 588
	należności objęte układem od Spółki Mieszkaniowej "Węzeł"	1 472	2 588
	umowa cesji	0	0
	Odpisy aktualizujące wartość należności	800	0
	Należności długoterminowe brutto	1 472	2 588

Nota nr 13 A

Zmiana stanu należności długoterminowych (dane w tys zł)				
L p	Tytuł	wartość brutto	odpisy aktualizują e	wartość netto
	Należności długoterminowe ogółem:			
1	Stan na dzień 31.12.2007	2 552	0	2 552
2	Zwiększenia	0	800	0
3	Zmniejszenia	1 080	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	1 472	800	672

Nota nr 13 B

Zmiana stanu należności długoterminowych (dane w tys zł)				
L p	Tytuł	wartość brutto	odpisy aktualizują e	wartość netto
	Należności długoterminowe ogółem:			
1	Stan na dzień 31.12.2006	4 030	0	4 030
2	Zwiększenia	0	0	0
3	Zmniejszenia	1 441	0	1 441
4	Stan na dzień 30.09.2007	2 588	0	2 588

Nota nr 14 A

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)						
L p	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1	Stan na dzień 31.12.2007	80 070	0	0	2 948	83 017
2	Zwiększenia	32 507	0	0	1 718	34 226
a	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0
b	aktualizacja wartości	32 507	0	0	1 718	34 226
3	Trwały wzrost wartości na BZ	0	0	0	0	0
4	Zmniejszenia	4 019	0	0	2 772	6 791
a	sprzedaż	0	0	0	0	0
b	aktualizacja wartości	4 019	0	0	2 772	6 791
5	Stan na dzień 30.09.2008 (brutto)	108 558	0	0	1 894	110 452
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	X	X	X	X	X
7	Stan na dzień 31.12.2007	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0
8	Stan na dzień 30.09.2008 (brutto)	0	0	0	0	0
9	Stan na dzień 31.12.2007	80 070	0	0	2 948	83 017
10	Stan na dzień 30.09.2008 (brutto)	108 558	0	0	1 894	110 452

Nota nr 14 B

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)						
L p	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1	Stan na dzień 31.12.2006	39 708	0	0	2 948	42 656
2	Zwiększenia	30 876	0	0	0	30 876
a	zmiana klasyfikacji	0	0	0	0	0
b	aktualizacja wartości	30 876	0	0	0	30 876
3	Trwały wzrost wartości na BZ	0	0	0	0	0
4	Zmniejszenia	7 179	0	0	0	7 179
a	sprzedaż	0	0	0	0	0
b	aktualizacja wartości	7 179	0	0	0	7 179
c		0	0	0	0	0
5	Stan na dzień 30.09.2007 (brutto)	63 405	0	0	2 948	66 353
6	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	X	X	X	X	X
7	Stan na dzień 31.12.2006	0	0	0	0	0
a	Zwiększenia odpisów	0	0	0	0	0
b	Zmniejszenia odpisów	0	0	0	0	0
8	Stan na dzień 30.09.2007 (brutto)	0	0	0	0	0
9	Stan na dzień 31.12.2006	39 708	0	0	2 948	42 656
10	Stan na dzień 30.09.2007 (brutto)	63 405	0	0	2 948	66 353

Nota nr 15

Inne inwestycje długoterminowe (dane w tys zł)			
L p	Kontrahent	Stan na dzień 30.09.2008	Stan na dzień 30.09.2007
1	Długoterminowe lokaty (blokada do lokat dotyczących zabezpieczenia kredytu)	1 894	2 948
	Razem	1 894	2 948

Nota nr 16 A

Aktywa finansowe wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	W jednostka ch zależnyc h	W jednostka ch współzależ nych	W jednostka ch stowarzysz onych	W znaczącym inwestorze	W jednostce dominując ej	W pozostałych jednostka ch	Razem
1	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
a	udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0	0
b	dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
c	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
d	udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
e	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
2	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	166	166
a	udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0	0
b	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
c	dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
d	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
e	udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	12	12
f	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
g	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	0	0	0	0	155	155
h	inne środki pieniężne	0	0	0	0	0	0	0
i	inne aktywa pieniężne	0	0	0	0	0	0	0
3	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0

Nota nr 16 B

Aktywa finansowe wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	W jednostka ch zależnyc h	W jednostka ch współzależ nych	W jednostka ch stowarzysz onych	W znaczącym inwestorze	W jednostce dominując ej	W pozostałych jednostka ch	Razem
1	Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
a	udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0	0
b	dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
c	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
d	udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
e	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
2	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	2 324	2 324
a	udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0	0
b	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	0	0	0	0	0	0	0
c	dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0
d	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
e	udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	8	8
f	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0	0	0	0	0	0	0
g	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0	0	0	0	0	2 316	2 316
h	inne środki pieniężne	0	0	0	0	0	0	0
i	inne aktywa pieniężne	0	0	0	0	0	0	0
3	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0

Nota nr 17 - nie podlega prezentacji

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych

Nota nr 18 - nie podlega prezentacji

Udziały lub akcje

Nota nr 19 - nie podlega prezentacji

Udziały lub akcje

Nota nr 20 - nie podlega prezentacji

Udziały lub akcje

Nota nr 21- nie podlega prezentacji

Udziały lub akcje wg stanu

Nota nr 22 A

Struktura walutowa wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)								
L P	Tytuł	W walucie polskiej	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)					Razem
			w EUR	w PLN	w USD	w PLN	pozostałe waluty w zł	
Długoterminowe								
1	Należności długoterminowe brutto	1 472	0	0	0	0	0	1 472
2	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
3	Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	1 894	0	0	0	0	0	1 894
5	Zobowiązania długoterminowe	27 618	0	0	0	0	0	27 618
Krótkoterminowe		0	0	0	0	0	0	0
1	Należności krótkoterminowe brutto	77 402	0	0	0	0	0	77 402
2	Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
3	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	12	0	0	0	0	0	12
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155	0	0	0	0	0	155
5	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe	92 454	0	0	0	0	0	92 454

Nota nr 22 B

Struktura walutowa wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L P	Tytuł	W walucie polskiej	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)					Razem
			w EUR	w PLN	w USD	w PLN	pozostałe waluty w zł	
Długoterminowe								
1	Należności długoterminowe brutto	2 588	0	0	0	0	0	2 588
2	Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
3	Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe	2 948	0	0	0	0	0	2 948
5	Zobowiązania długoterminowe	23 901	0	0	0	0	0	23 901
Krótkoterminowe		0	0	0	0	0	0	0
1	Należności krótkoterminowe brutto	46 126	0	0	0	0	0	46 126
2	Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0
3	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	0	0	0	0	0	8
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 316	0	0	0	0	0	2 316
5	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe	59 333	0	0	0	0	0	59 333

Nota nr 23 - nie podlega prezentacji

Papiery wartościowe, udziały i inne aktywa finansowe (wg zbywalności)

Nota nr 24

Zapasy składników majątku obrotowego (dane w tys zł)							
Lp	Zapasy według rodzaju	Stan na dzień 30.09.2008			Stan na dzień 30.09.2007		
		Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący
1	Materiały	119	0	119	3	0	3
a	surowce	0	0	0	0	0	0
b	pozostałe materiały	119	0	119	3	0	3
2	Półprodukty i produkty w toku	113	0	113	17	0	17
3	Produkty gotowe	0	0	0	0	0	0
4	Towary	0	0	0	0	0	0
5	Zaliczki na dostawy	1 044	0	1 044	0	0	0
Razem		1 276	0	1 276	21	0	21

Nota nr 25

Należności (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.2008			Stan na dzień 30.09.2007		
		wartość brutto	odpisy aktualizując e	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizują ce	wartość netto
	Należności krótkoterminowe ogółem:	77 402	1 195	76 207	46 126	1 305	44 821
1	Należności od jednostek powiązanych:	0	0	0	0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	0	0	0
	- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b)	inne	0	0	0	0	0	0
c)	dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek:	77 402	1 195	76 207	46 126	1 305	44 821
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	75 201	0	75 201	44 512	0	44 512
	- do 12 miesięcy	74 473	0	74 473	44 001	0	44 001
	- powyżej 12 miesięcy	728	0	728	510	0	510
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	715	0	715	93	0	93
c)	inne	292	0	292	220	0	220
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 195	1 195	0	1 302	1 305	-3
	w tym z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	1 195	1 195	0	1 302	1 305	-3

Nota nr 26 - nie podlega prezentacji

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych

Nota nr 27 A

Struktura wiekowa należności wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)							
L p	Wyszczególnienie	do 30 dni	31- 90 dni	91- 180 dni	181- 360 dni	powyżej 1 roku	Razem
1	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	13 506	17 095	7 686	73	728	39 089
2	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług						0
3	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto), przeterminowane- z podziałem na należności niespłacone	2 324	16 309	12 261	5 151	1 262	37 307
4	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane						1 195
5	Należności z tytułu dostaw i usług (netto)						75 201
6	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)						36 112

Nota nr 27 B

Struktura wiekowa należności wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)							
L p	Wyszczególnienie	do 30 dni	31- 90 dni	91- 180 dni	181- 360 dni	powyżej 1 roku	Razem
1	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto)- o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	8 462	14 475	4 029	155	510	27 631
2	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług						0
3	Należności z tytułu dostaw i usług (brutto), przeterminowane- z podziałem na należności niespłacone	2 950	4 788	4 242	4 898	2	16 880
4	Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane						1 305
5	Należności z tytułu dostaw i usług (netto)						43 207
6	Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (netto)						15 575

Nota nr 28 - nie podlega prezentacji

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych (wg tytułów należności)

Nota nr 29 A

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych (wg tytułów należności) (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Odpis na należności od jednostek POZOSTAŁYCH					Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
		z tytułu dostaw i usług		z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, oraz innych świadczeń	inne	dochodzone na drodze sądowej	
		o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy				
1	Stan na dzień 31.12.2007	0	0	0	0	1 441	1 441
2	Zwiększenia	0	800	0	0	4	804
a	dokonanie odpisu	0	800	0	0	4	804
b	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	250	250
a	zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0	0
b	zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	0	0	0	0	0	0
c	wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	0	0	0	0	250	250
d	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	0	0	0	0
e	inne	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	0	800	0	0	1 195	1 995

Nota nr 29 B

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych (wg tytułów należności) (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Odpis na należności od jednostek POZOSTAŁYCH					Razem odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek
		z tytułu dostaw i usług		z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, oraz innych świadczeń	inne	dochodzone na drodze sądowej	
		o okresie spłaty do 12 miesięcy	o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy				
1	Stan na dzień 31.12.2006	0	0	0	0	167	167
2	Zwiększenia	0	0	0	0	1 138	1 138
a	dokonanie odpisu	0	0	0	0	1 138	1 138
b	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
a	zmniejszenie odpisów rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	0	0	0	0	0
b	zmniejszenie odpisów rozliczonych z przychodami finansowymi	0	0	0	0	0	0
c	wykorzystanie odpisów (z kontami zesp. 2)	0	0	0	0	0	0
d	przesunięcia (zmiana klasyfikacji odpisów)	0	0	0	0	0	0
e	inne	0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2007	0	0	0	0	1 305	1 305

Nota nr 30

Inwestycje krótkoterminowe (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.2008			Stan na dzień 30.09.2007		
		Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący
I.	Inwestycje krótkoterminowe	166	0	166	2 324	0	2 324
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	166	0	166	2 324	0	2 324
	a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0	0	0
	- udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	12	0	12	8	0	8
	- udziały lub akcje	0	0	0	0	0	0
	- inne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
	- udzielone pożyczki	12	0	12	8	0	8
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	155	0	155	2 316	0	2 316
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	155	0	155	2 316	0	2 316
	- inne środki pieniężne	0	0	0	0	0	0
	- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0	0	0
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0

Nota nr 31 - nie podlega prezentacji

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Nota nr 32 A

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych wg stanu na dzień 30.09.2008				
L p	Wyszczególnienie udziałowców/ (akcjonariuszy)	Struktura własność i kapitału podstawowego (%)	Liczba subskrybowanych akcji	Wartość nominalna akcji (dane w tys. zł)
1	Akcjonariusz Ryszard Wiśniewski	100%	15 000 000	1 500
2				
3				
4				
5				
w tym uprzywilejowane				
1	<p>Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu, że każdej akcji przyznane są 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz co do dywidendy w ten sposób, że każda akcja przyznaje uprawnionemu akcjonariuszowi dywidendę, która przewyższa o połowę dywidendę przeznaczoną do wypłaty akcjonariuszom uprawnionym z akcji nieuprzywilejowanych.</p> <p>W dniu 06.01.2009 roku odbyło się NWZA, podczas którego podjęto Uchwałę w sprawie zniesienia uprzywilejowania co do dywidendy. Spółka oczekuje zarejestrowania zmian przez Sąd Rejonowy w Poznaniu. Zmiany w Statucie Spółki będą obowiązywać po zarejestrowaniu zmian przez Sąd Rejonowy.</p>		15 000 000	1 500
2				
3				
4				

Nota nr 32 B

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych wg stanu na dzień 30.09.2007				
L p	Wyszczególnienie udziałowców/ (akcjonariuszy)	Struktura własność i kapitału podstawowego (%)	Liczba subskrybowanych akcji	Wartość nominalna akcji (dane w tys. zł)
1	Akcjonariusz Ryszard Wiśniewski	100%	15 000 000	1 500
2				
3				
4				
5				
w tym uprzywilejowane				
1	Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu, że każdej akcji przyznane są 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz co do dywidendy w ten sposób, że każda akcja przyznaje uprawnionemu akcjonariuszowi dywidendę, która przewyższa o połowę dywidendę przeznaczoną do wypłaty akcjonariuszom uprawnionym z akcji nieuprzywilejowanych.		15 000 000	1 500
2				
3				
4				

Nota nr 33 A

Dane o strukturze własności kapitału zakładowego wg stanu na dzień 30.09.2008								
L p	Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (dane w tys zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	A	IMIENNE	co do głosu, co do dywidendy		15 000 000	1 500	Gotówka	
2								
3								
4								
Liczba akcji Razem:								15 000 000
Kapitał zakładowy, Razem (dane w tys zł):								1 500
Wartość nominalna jednej akcji (dane w PLN):								0.10
w tym uprzywilejowane:								
Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu, że każdej akcji przyznane są 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz co do dywidendy w ten sposób, że każda akcja przyznaje uprawnionemu akcjonariuszowi dywidendę, która przewyższa o połowę dywidendę przeznaczoną do wypłaty akcjonariuszom uprawnionym z akcji nieuprzywilejowanych.								
W dniu 06.01.2009 roku odbyło się NWZA, podczas którego podjęto Uchwałę w sprawie zniesienia uprzywilejowania co do dywidendy. Spółka oczekuje zarejestrowania zmian przez Sąd Rejonowy w Poznaniu. Zmiany w Statucie Spółki będą obowiązywać po zarejestrowaniu zmian przez Sąd Rejonowy								

Nota nr 33 B

Dane o strukturze własności kapitału zakładowego wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L p	Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej (dane w tys zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
1	A	IMIENNE	co do głosu, co do dywidendy		15 000 000	1 500	Gotówka	
2								
3								
4								
Liczba akcji Razem:								15 000 000
Kapitał zakładowy, Razem (dane w tys zł):								1 500
Wartość nominalna jednej akcji (dane w PLN):								0.10
w tym uprzywilejowane:								
Akcje imienne uprzywilejowane co do głosu, że każdej akcji przyznane są 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu oraz co do dywidendy w ten sposób, że każda akcja przyznaje uprawnionemu akcjonariuszowi dywidendę, która przewyższa o połowę dywidendę przeznaczoną do wypłaty akcjonariuszom uprawnionym z akcji nieuprzywilejowanych.								

Nota nr 34

Kapitały (dane w tys zł)			
L p	Wyszczególnienie	Wartość	
		Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
I	Kapitał zakładowy	1 500	1 500
II	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV	Kapitał zapasowy	12 262	14 320
1	Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
2	Utworzony ustawowo	12 262	14 320
3	Utworzony zgodnie ze statutem/ umową	0	0
4	Z dopłat akcjonariuszy/ wspólników	0	0
5	Inny (wg rodzaju)	0	0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	83 341	46 767
1	Z tytułu aktualizacji środków trwałych	83 341	46 767
2	Z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	0	0
a	z wyceny instrumentów zabezpieczających	0	0
3	Z tytułu podatku odroczonego	0	0
4	Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
5	Inny (wg rodzaju)	0	0
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
1	Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	0	0
a	na pokrycie straty	0	0
VI I	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-6 479
VI II	Zysk (strata) netto	4 722	1 816
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)	0	0
Razem		101 826	57 924

Nota nr 35 - nie podlega prezentacji

Akcje (udziały) własne oraz emitenta

Nota nr 36 A

Propozycje podziału wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2008 za okres 01.01.2008 – 30.09.2008 (dane w tys zł)		
L p	Tytuł	Wartość
1	Podwyższenie kapitału podstawowego	
2	Wypłata dywidendy	
3	Odpis na kapitał rezerwowy / zapasowy	
4	Pokrycie straty z lat ubiegłych	
5	Pozostałe odpisy - darowizny	
6	Zwiększenie kapitału zapasowego	4 722
7	Zysk netto	4 722

Nota nr 36 B

Propozycje podziału wyniku finansowego netto za rok obrotowy 2007 za okres 01.01.2007 – 30.09.2007 (dane w tys zł)		
L p	Tytuł	Wartość
1	Podwyższenie kapitału podstawowego	
2	Wypłata dywidendy	
3	Odpis na kapitał rezerwowy / zapasowy	
4	Pokrycie straty z lat ubiegłych	
5	Pozostałe odpisy - darowizny	
6	Zwiększenie kapitału zapasowego	1 816
7	Zysk netto	1 816

Nota nr 37 A

Zmiany w stanie rezerw (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
			długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	
1	Stan na dzień 31.12.2007	16 419	1	48	0	3 330	19 798
2	Zwiększenia	7 151	39	18	0	14 788	21 996
	Korekta zwiększenia	0	0	0	0	0	0
	Zwiększenia z tytułu utworzenia rezerw	7 151	39	18	0	14 788	21 996
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	786	1	48	0	17 365	18 201
a	zmniejszenie rezerw rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	1	48	0	17 365	17 415
b	zmniejszenie rezerw rozliczonych z przychodami finansowymi	0	0	0	0	0	0
c	wykorzystanie rezerw	786	0	0	0	0	786
d	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)	0	0	0	0	0	0
e		0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2008	22 784	39	18	0	753	23 593

Nota nr 37 B

Zmiany w stanie rezerw (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
			długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	
1	Stan na dzień 31.12.2006	7 321	20	3	0	0	7 345
2	Zwiększenia	6 850	0	0	0	0	6 850
	Korekta zwiększenia	0	0	0	0	0	0
	Zwiększenia z tytułu utworzenia rezerw	6 850	0	0	0	0	6 850
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)	0	0	0	0	0	0
3	Zmniejszenia	1 555	0	0	0	0	1 555
a	zmniejszenie rezerw rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	191	0	0	0	0	191
b	zmniejszenie rezerw rozliczonych z przychodami finansowymi	0	0	0	0	0	0
c	wykorzystanie rezerw	1 364	0	0	0	0	1 364
d	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)	0	0	0	0	0	0
e		0	0	0	0	0	0
4	Stan na dzień 30.09.2007	12 617	20	3	0	0	12 640

Nota nr 38 A

Zobowiązania długoterminowe wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec jednostek stowarzyszonych	Wobec znaczącego inwestora	Wobec jednostki dominującej	Wobec pozostałych jednostek	Razem
1	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	3 779	0	23 839	27 618
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	3 779	0	22 260	26 039
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	1 579	1 579
	z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0	0	1 428	1 428
	umowy leasingu finansowego	0	0	0	0	0	151	151
d	zaliczka z terminem rozliczenia w 2009r.	0	0	0	0	0	0	0

Nota nr 38 B

Zobowiązania długoterminowe wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec jednostek stowarzyszonych	Wobec znaczącego inwestora	Wobec jednostki dominującej	Wobec pozostałych jednostek	Razem
1	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	3 583	0	20 318	23 901
a	kredyty i pożyczki	0	0	0	3 583	0	13 145	16 728
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	1 573	1 573
	z tytułu leasingu operacyjnego	0	0	0	0	0	1 573	1 573
	umowy leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0	0
d	zaliczka z terminem rozliczenia w 2009r.	0	0	0	0	0	5 600	5 600

Nota nr 39 A

Zobowiązania długoterminowe według umownego okresu spłaty (dane w tys zł) na dzień 30.09.2008		
L p	Tytuł	Razem
1	Stan na dzień 30.09.2008	27 618
	w tym:	
	- do 1 roku	0
	- powyżej 1 roku do 3 lat	20 960
	- powyżej 3 lat do 5 lat	1 957
	- powyżej 5 lat	4 700

Nota nr 39 B

Zobowiązania długoterminowe według umownego okresu spłaty (dane w tys zł) na dzień 30.09.2007		
L p	Tytuł	Razem
1	Stan na dzień 30.09.2007	23 901
	w tym:	
	- do 1 roku	5 609
	- powyżej 1 roku do 3 lat	8 716
	- powyżej 3 lat do 5 lat	3 165
	- powyżej 5 lat	6 411

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł/ Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki (pożyczka wraz z odsetkami) pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Dane w tys zł	waluta	Dane w tys zł	waluta			
I	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek							
1	BGŻ	3 190	PLN	1 252	PLN	Wibor 3M+2,3pp marża	31.05.2012	hipoteka kaucyjna Łeba, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rach bieżącym
2	PKO S.A.	2 108	PLN	604	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	29.05.2011	hipoteka zwykła w kwocie kredytu oraz kaucyjna na zabezp odsetek- Poznań, pełnomocnictwo do rach
3	PKO S.A.	2 000	PLN	2 000	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	18.06.2010	hipoteka kaucyjna Łeba, hipoteka kaucyjna Grudziądz, środki pieniężne akcjonariusza, lokata term na rach bankowym, pełnomocnictwo do rach bieżącego, weksel in blanco
4	PKO S.A.	1 891	PLN	1 891	PLN			
5	PKO S.A.	1 200	PLN	1 200	PLN			
6	PKO S.A.	2 409	PLN	2 409	PLN			
7	Fortis Bank	5 000	PLN	4 700	PLN	Wibor 1M+2pp marża	25.06.2017	cesja z kontraktu
8	Pożyczka	2 901	PLN	3 779	PLN	Wibor+1,1p p marża	30.04.2010	-
9	Umowa pożyczki (dwie) PBG	7 600	PLN	8 204	PLN	Wibor 3M+1pp marża	31.12.2009	weksel in blanco
	Razem			26 039				
II	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek							
1	PKO S.A. rachunek Bieżący	5 500	PLN	5 129	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	18.06.2010	hipoteka kaucyjna Łeba, hipoteka kaucyjna Grudziądz, środki pieniężne akcjonariusza, lokata term na rach bankowym, pełnomocnictwo do rach bieżącego, weksel in blanco

2	BGŻ	800	PLN	599	PLN	Wibor 1M+2,5pp marża	czas nieokreślony (limit zbywcy do 31.01.2009)	pełnomocnictwo do rach bankowego , oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco, hipoteka kaucyjna Łeba
3	BGŻ	9 725	PLN	7 546	PLN	Wibor 1M+2pp marża	25.11.2008	hipoteka kaucyjna Grudziądz, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rach bankowym, przelew wierzytelności z kontraktu
4	BGŻ	3 190	PLN	494	PLN	Wibor 3M+2,3pp marża	31.05.2012	hipoteka kaucyjna Łeba, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rach bieżącym
5	PKO S.A.	2 108	PLN	504	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	29.05.2011	hipoteka zwykła w kwocie kredytu oraz kaucyjna na zabezpieczenie odsetek-Poznań, pełnomocnictwo do rach
6	RAIFFEISEN	5 000	PLN	5 000	PLN	Wibor 1M+1,5pp marża	31.12.2008	pełnomocnictwo do rach, przelew istniejących i przyszłych należności (cesja cicha) przysługujących kredytobiorcy wobec dłużników zaakceptowanych przez Bank, zastaw rejestrowy na akcjach PBG S.A. wraz z blokadą
7	BGŻ	1 000	PLN	1 000	PLN	Wibor 1M+2pp marża	25.11.2008	hipoteka kaucyjna Grudziądz, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rach bankowym, przelew wierzytelności z kontraktu
8	BANK HANDLOWY	0	PLN	0	PLN	-	-	-

9	Pożyczka	500	PLN	504	PLN	Wibor 1M- 1,1pp marża	31.12.2008	
Razem				20 776				

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł/ Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		Dane w tys zł	waluta	Dane w tys zł	waluta			
I	Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek							
1	BGŻ	3 190	PLN	1 708	PLN	Wibor 3M+2,3pp marża	31.05.2012	hipoteka kaucyjna Łeba, weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rach bieżącym
2	BPH	2 108	PLN	1 109	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	29.05.2011	hipoteka zwykła w kwocie kredytu oraz kaucyjna na zabezp odsetek- Poznań, pełnomocnictwo do rach
3	BPH	2 000	PLN	2 000	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	18.06.2010	hipoteka kaucyjna Łeba, hipoteka kaucyjna Grudziądz, środki pieniężne akcjonariusza, lokata term na rach bankowym, pełnomocnictwo do rach bieżącego, weksel in blanco
4	BPH	1 891	PLN	1 891	PLN			
5	BPH	1 200	PLN	1 200	PLN			
6	BPH	2 409	PLN	2 409	PLN			
7	Fortis Bank	5 000	PLN	2 828	PLN	Wibor 1M+2pp marża	25.06.2017	cesja z kontraktu
8	Pożyczka	3 583	PLN	3 583	PLN	Wibor+1,1p p marża	31.12.2009	-
	Razem	0		16 728				
II	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek							
1	BPH rachunek bieżący	5 500	PLN	5 312	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	18.06.2010	hipoteka kaucyjna Łeba, hipoteka kaucyjna Grudziądz, środki pieniężne akcjonariusza, lokata term na rach bankowym, pełnomocnictwo do rach bieżącego, weksel in blanco
2	BGŻ	800	PLN	403	PLN	Wibor 1M+2,5pp marża	czas nieokreślony(limit zbywcy do 31.01.2009)	pełnomocnictwo do rach bankowego , oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco.

								hipoteka kaucyjna Łeba
3	BGŻ	9 725	PLN	9 725	PLN	Wibor 1M+2pp marża	25.11.2008	hipoteka kaucyjna Grudziądz, pełnomocni ctwo do dysponowa nia środkami na rach bankowym, przelew wierzytelno ści z kontraktu
4	BGŻ	3 190	PLN	494	PLN	Wibor 3M+2,3pp marża	31.05.2012	hipoteka kaucyjna Łeba, weksel in blanco, pełnomocnic two do dysponowa nia rach bieżącym
5	BPH	2 108	PLN	504	PLN	Wibor 1M+1,4pp marża	29.05.2011	hipoteka zwykła w kwocie kredytu oraz kaucyjna na zabezp odsetek- Poznań, pełnomocni ctwo do rach
6	Bank Handlowy	3 500	PLN	1 788	PLN	Wibor+2,4p p marża	27.07.2010	-
7	Bank Handlowy	936	PLN	936	PLN	Wibor 1M+2,7pp marża	14.03.2008	poręczenie cywilno- prawne
8	Millenium	1 500	PLN	331	PLN	Wibor+1,8 pp marża	30.11.2007	Oświadcze nie o poddaniu się egzekucji
9	Santander	93	PLN	17	PLN	19,93% stopa roczna	05.05.2008	Kredyt samocho dowy, przewłaszc zenie samocho du wraz z cesją polisy ubezpiecze niowej
10	BZ WBK	1 000	PLN	1 000	PLN	Wibor +1,4 pp marża	27.07.2008	Kaucja środków pieniężnych na rachunku bankowych
11	Umowa pożyczki (dwie) PBG	7 642	PLN	7 642	PLN	Wibor 3M+1pp marża	31.12.2009	weksel in blanco
Razem				28 152				

Nota nr 41 - nie podlega prezentacji

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych wg stanu na dzień 30.09.2008

Nota nr 42 A

Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec jednostek stowarzyszonych	Wobec znaczącego inwestora	Wobec jednostek powiązanych	Wobec pozostałych jednostek	Razem
I	Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0	504	90 275	90 779
1	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	504	20 272	20 776
a	krótkoterminowe w okresie spłaty	0	0	0	0	504	20 272	20 776
2	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
3	z tytułu dywidend	0	0	0	0	0	0	0
4	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	1 136	1 136
a	leasing	0	0	0	0	0	1 136	1 136
5	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0	0	0	60 106	60 106
a	do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	60 031	60 031
b	powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	75	75
6	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	1 006	1 006
7	zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	0	0
8	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0	0	0	0	1 626	1 626
9	z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0	0	174	174
10	inne	0	0	0	0	0	5 955	5 955
II	Fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0	0	0	1 675	1 675
1	ZFŚS	0	0	0	0	0	150	150
2	ZFRON	0	0	0	0	0	1 525	1 525

Nota nr 42 B

Zobowiązania krótkoterminowe wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)								
L p	Tytuł	Wobec jednostek zależnych	Wobec jednostek współzależnych	Wobec jednostek stowarzyszonych	Wobec znaczącego inwestora	Wobec jednostek powiązanych	Wobec pozostałych jednostek	Razem
I	Zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0	0	0	58 029	58 029
1	kredyty i pożyczki, w tym:	0	0	0	0	0	28 152	28 152
a	krótkoterminowe w okresie spłaty	0	0	0	0	0	28 152	28 152
2	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
3	z tytułu dywidend	0	0	0	0	0	0	0
4	inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	1 063	1 063
a	leasing	0	0	0	0	0	0	0
5	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0	0	0	27 715	27 715
a	do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	27 715	27 715
b	powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0	0
6	zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	0	0
7	zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	0	0
8	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	0	0	0	0	0	838	838
9	z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0	0	119	119
10	inne	0	0	0	0	0	143	143
II	Fundusze specjalne (wg tytułów)	0	0	0	0	0	1 304	1 304
1	ZFŚS	0	0	0	0	0	73	73
2	ZFRON	0	0	0	0	0	1 231	1 231

Nota nr 43

Rozliczenia międzyokresowe czynne - długoterminowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.2008	Stan na dzień 30.09.2007
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	741	520
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
a	Czynsze, dzierżawy płatne z góry		
b	Remonty środków trwałych		
c	Koszty finansowe rozliczane w czasie		
d	Koszty przygotowania nowej produkcji		
e	Koszty prac rozwojowych		
	Razem	741	520

Nota nr 44

Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
1	Prowizje od kredytu	182	336
2	Ubezpieczenia majątkowe	245	73
3	Pozostałe rozliczenia kosztów	39	15
4	Prenumeraty	1	2
5	Umowy ramowe	2	0
6	Podatek VAT do rozliczenia w następnych okresach	1 586	1 673
7	Koszty prac rozwojowych	0	0
8	Rozliczenia kontraktów długoterminowych	16 043	7 838
9	Koszty robót budowlanych, energii elektrycznej rozliczane w czasie	0	116
10	Podatek od nieruchomości i środków transportowych	64	61
11	Wynagrodzenie, składki ZUS do rozliczenia w następnym okresie	0	0
12	Opłaty leasingowe	0	58
13	Abonamenty	1	2
14	Czynsze, dzierżawy płatne z góry	0	0
15	Naliczenie ZFŚS	25	0
16	Przygotowanie na giełdę	143	0
Razem		18 329	10 173

Nota nr 45

Rozliczenia międzyokresowe przychodów (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.200 8	Stan na dzień 30.09.2007
Ujemna wartość firmy:		0	0
1	Stan na początek okresu	0	0
2	Zwiększenia (z tytułu)	0	0
a		0	0
3	Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
a		0	0
4	Stan na koniec okresu	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe:		1 290	78
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - długoterminowe		0	0
1	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych	0	0
2	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON	0	0
3	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe		1 290	78
1	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych	0	54
2	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON	11	0
3	Rozliczenie kontraktów długoterminowych	1 162	0
4	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry	116	24
Razem		1 290	78

Nota nr 46

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - wykazane w bilansie w pozycji rezerw (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.2008	Stan na dzień 30.09.2007
1	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - długoterminowe	39	20
a	Rezerwy na świadczenia emerytalne	39	20
b	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
c	Koszty nie wykorzystanych urlopów wraz z narzutami	0	0
d	Inne rezerwy na przewidywane koszty	0	0
2	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów - krótkoterminowe	18	3
a	Rezerwy na świadczenia emerytalne	5	3
b	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	0
c	Koszty nie wykorzystanych urlopów wraz z narzutami	13	0
d	Inne rezerwy na przewidywane koszty	0	0
e	Koszty świadczeń, nie będących jeszcze zobowiązaniem	0	0
Razem		57	23

Nota nr 47 A

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Kwota zabezpieczenia	
		na majątku trwałym	na majątku obrotowym
I	Wobec jednostek powiązanych	0	0
1			
2			
3			
II	Wobec pozostałych jednostek	49 412	0
1	BIMS PLUS	1 700	
2	BANK BPH S.A. CENTRUM KORPORACYJNE ŁÓDŹ	18 785	
3	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A W WARSZAWIE	4 800	
4	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ OPERACYJNY W POZNANIU	1 580	
5	BANK PEKAO S.A.	2 108	
6	BANK PEKAO S.A.	938	
7	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ REGIONALNY W POZNANIU	1 000	
8	BANK PEKAO S.A.	2 000	
9	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ OPERACYJNY W POZNANIU	16 500	
Razem		49 412	0

Nota nr 47 B

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Kwota zabezpieczenia	
		na majątku trwałym	na majątku obrotowym
I	Wobec jednostek powiązanych	0	0
1			
2			
3			
II	Wobec pozostałych jednostek	45 912	0
1	BIMS PLUS	1 700	
2	BANK BPH S.A. CENTRUM KORPORACYJNE ŁÓDŹ	18 785	
3	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A W WARSZAWIE	4 800	
4	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ OPERACYJNY W POZNANIU	1 580	
5	BANK PEKAO S.A.	2 108	
6	BANK PEKAO S.A.	938	
7	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ REGIONALNY W POZNANIU	1 000	
8	BANK PEKAO S.A.	2 000	
9	BANK GOSPODARKI ŻYWNOŚCIOWEJ S.A ODDZIAŁ OPERACYJNY W POZNANIU	13 000	
Razem		45 912	0

Nota nr 48

Zobowiązania i należności warunkowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Stan na dzień 30.09.2008	Stan na dzień 30.09.2007
1	Zobowiązania (z tytułu)	6 035	4 078
a	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	5 059	374
	- na rzecz jednostek zależnych	0	0
	- na rzecz jednostek współzależnych	0	0
	- na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
	- na rzecz znaczącego inwestora	0	0
	- na rzecz jednostki dominującej	0	0
	- na rzecz pozostałych jednostek	5 059	374
b	pozostałe (z tytułu)	977	3 704
	- w tym: na rzecz jednostek zależnych	0	0
	- w tym: na rzecz jednostek współzależnych	0	0
	- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	0	0
	- w tym: na rzecz znaczącego inwestora	0	0
	- w tym: na rzecz jednostki dominującej	0	0
	- na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu leasingu pozabilansowego)	977	3 704
2	Należności (z tytułu)	0	0
a	otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od znaczącego inwestora	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
	- od pozostałych jednostek	0	0
b	pozostałe (z tytułu)	0	0
	- w tym: od jednostek zależnych	0	0
	- w tym: od jednostek współzależnych	0	0
	- w tym: od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- w tym: od znaczącego inwestora	0	0
	- w tym: od jednostki dominującej	0	0
	- od pozostałych jednostek	0	0

Nota nr 49

Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług), towarów i materiałów (struktura rzeczowa i terytorialna) (dane w tys zł)							
L p	Tytuł	Za okres 01.01.2008 – 30.09.2008			Za okres 01.01.2007 - 30.09.2007		
		Kraj	Eksport	Ogółem	Kraj	Eksport	Ogółem
1	Przychód ze sprzedaży produktów w tym:	63 479	0	63 479	42 127	0	42 127
a	od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
b	od jednostek pozostałych	63 479	0	63 479	42 127	0	42 127
2	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	15 593	0	15 593	5	0	5
a	od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
b	od jednostek pozostałych	15 593	0	15 593	5	0	5
3	Przychód ze sprzedaży usług, w tym:	0	0	0	0	0	0
a	od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
b	od jednostek pozostałych	0	0	0	0	0	0
	Razem	79 073	0	79 073	42 132	0	42 132

Nota nr 50

Koszty w układzie rodzajowym (dane w tys zł)			
L p	Treść	Za okres 01.01.2008 – 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
A	Koszty według rodzajów		
1	Amortyzacja	1 199	1 083
2	Zużycie materiałów i energii	14 062	6 760
3	Usługi obce:	39 876	25 144
a	transportowe	209	343
b	remontowe	365	298
c	czynsze i opłaty dzierżawne	1 591	851
d	pozostałe materialne	37 712	23 651
4	Podatki i opłaty	836	1 347
5	Wynagrodzenia	2 159	1 445
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	519	334
7	Pozostałe koszty rodzajowe:	533	587
a	ubezpieczenia	289	121
b	koszty reprezentacji i reklamy publicznej	46	97
c	podróże służbowe	143	277
d	pozostałe	55	92
8	Razem koszty wg rodzajów	59 184	36 672
B	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 714	3
C	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0	0
D	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	0
E	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2 782	1 204
F	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	56 289	35 609
G	Zmiana stanu produktów +/-	113	-144
a	produkcja niezakończona	113	17

Nota nr 51

Pozostałe przychody operacyjne (dane w tys zł)			
L p	Treść	Za okres 01.01.2008 – 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
I.	ZYSK ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	86	0
1	Zysk ze sprzedaży środków trwałych., środków trwałych w budowie, WNP oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	86	0
a	<i>przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych</i>	277	0
b	<i>wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych</i>	192	0
2	Wartość niefinansowych aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie lub w formie darowizny	0	0
3	Wartość niefinansowych aktywów trwałych przekazanych nieodpłatnie lub w formie darowizny	0	0
4	Zysk z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0	0
a	<i>przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
b	<i>koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)</i>	0	0
5	Nadwyżki niefinansowych aktywów trwałych	0	0
6	Niedobory niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	DOTACJE	357	317
1	Otrzymane dofinansowanie z PFRON	59	317
2	Dotacje naliczone	298	0
III.	INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	847	228
1	Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	157	38
2	Przedawnione zobowiązania	49	35
3	Wyegzekwowane odpisane należności	0	0
4	Darowizny środków pieniężnych i pozostałych środków obrotowych	0	0
5	Rozwiązane odpisu aktualizującego wartość należności	250	0
6	Rozliczenie leasingów operacyjnych	30	130
7	Nie wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem utworzone uprzednio rezerwy-rozwiazanie	0	0
8	Różnice inwentaryzacyjne	0	0
9	Nadwyżki pieniężne	0	0
10	Nadwyżki w rzeczowych składnikach majątku	0	0
11	Różnice z zaokrągleń	0	0
12	Zwrot zapłaconych podatków	0	0
13	Zwrot opłat sądowych i innych wierzytelności	0	0
14	Ugoda pozasądowa	0	0
15	Naliczone odsetki EKOBUD	0	0
16	Skonta dotyczące zobowiązań	0	0
17	Środki trwałe zakupione z ZFRON	9	25
18	Rozwiązanie uprzednio utworzonych rezerw	275	0
19	Inne przychody operacyjne	77	0
Razem		1 289	545

Nota nr 52

Pozostałe koszty operacyjne (dane w tys zł)			
Lp	Treść	Za okres 01.01.2008 – 30.09.2008	Za okres 01.01.2007 – 30.09.2007
I.	STRATA ZE ZBYCIA NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0
1	Strata ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	0	0
a	<i>przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
b	<i>wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
2	Wartość niefinansowych aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie lub w formie darowizny	0	0
3	Wartość niefinansowych aktywów trwałych przekazanych nieodpłatnie lub w formie darowizny	0	0
4	Strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0	0
a	<i>przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych</i>	0	0
b	<i>koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)</i>	0	0
5	Nadwyżki niefinansowych aktywów trwałych	0	0
6	Niedobory niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0
a	<i>trwała utrata wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa</i>	0	0
b	<i>utrata wartości zapasów</i>	0	0
c	<i>utrata wartości należności</i>	0	0
III.	INNE KOSZTY OPERACYJNE	2 184	2 358
1	Odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne, utworzone odpisy na należności	1 786	2 138
2	Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	0	0
3	Niezawinione niedobory środków trwałych	0	0
4	VAT od niedoborów i szkód podlegających korekcie jako VAT naliczony	0	0
5	Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania, różnice z zaokrągleń	19	100
6	Koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	36	27
7	Utworzone rezerwy na przewidywane straty i uzasadnione ryzyko z operacji gospodarczych	283	0
8	Wyksięgowanie błędnej amortyzacji, zwrot dotacji SOD	2	0
9	Darowizny	6	0
10	Skonto dotyczące należności, rozliczenie leasingów operacyjnych, różnice z zaokrągleń	10	2
11	Prowizje od kredytów - rozłożone w czasie	0	0
12	Pozostałe koszty operacyjne	42	90
Razem		2 184	2 358

Nota nr 53

Przychody finansowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
I.	DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH	0	0
1	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
a	od jednostek zależnych	0	0
b	od jednostek współzależnych	0	0
c	od jednostek stowarzyszonych	0	0
d	od znaczącego inwestora	0	0
e	od jednostki dominującej	0	0
2	od jednostek pozostałych	0	0
II.	ODSETKI	693	625
1	z tytułu udzielonych pożyczek	119	77
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od znaczącego inwestora	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
b	od pozostałych jednostek	119	77
2	pozostałe odsetki	574	548
a	od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	- od jednostek zależnych	0	0
	- od jednostek współzależnych	0	0
	- od jednostek stowarzyszonych	0	0
	- od znaczącego inwestora	0	0
	- od jednostki dominującej	0	0
b	od pozostałych jednostek	574	548

Nota nr 54

Przychody finansowe cd (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
III.	ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
1	Zysk ze zbycia papierów wartościowych	0	0
2	Zysk ze zbycia udziałów	0	0
3	Zysk ze zbycia papierów wartościowych krótkoterminowych	0	0
IV.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0
V.	INNE	0	0
1	Dodatnie różnice kursowe	0	0
a	zrealizowane	0	0
b	niezrealizowane	0	0
2	Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
	- odsetki	0	0
3	pozostałe, w tym:	0	0
Razem		693	625

Nota nr 55

Koszty finansowe (dane w tys zł)			
L p	Tytuł	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2007- 30.09.2007
I.	ODSETKI	2 803	2 005
1	od kredytów i pożyczek	2 518	1 835
a	dla jednostek powiązanych, w tym:	163	176
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla znaczącego inwestora	163	176
	- dla jednostki dominującej	0	0
b	dla innych jednostek	2 355	1 658
2	pozostałe odsetki	286	170
a	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
	- dla jednostek zależnych	0	0
	- dla jednostek współzależnych	0	0
	- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
	- dla znaczącego inwestora	0	0
	- dla jednostki dominującej	0	0
b	dla innych jednostek	0	170
II.	STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
III.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0
IV.	INNE	0	2
1	Ujemne różnice kursowe, w tym:	0	2
a	Zrealizowane	0	2
b	Niezrealizowane	0	0
2	Utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
a	na odsetki i koszty	0	0
3	Pozostałe, w tym:	0	0
a	leasing finansowy	0	0
b	provizje bankowe	0	0
Razem		2 804	2 006

Nota nr 56 - nie podlega prezentacji

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nota nr 57 A

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)				
L p	Tytuł	Wartość	w tym:	
			odsetki	skapitalizowane różnice kursowe
1	Projekt "Łeba"	3 036	0	0
2	Projekt "Grudziądz"	22 392	0	0
3	Projekt "Rozbudowa siedziby firmy na ul. Truskawieckiej w Poznaniu"	9	0	0
Razem		25 438	0	0

Nota nr 57 B

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)				
L p	Tytuł	Wartość	w tym:	
			odsetki	skapitalizo wane różnice kursowe
1	Projekt "Łeba"	591	0	0
2	Projekt "Grudziądz"	12 956	0	0
Razem		13 547	0	0

Nota nr 58 A

Poniesione i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wg stanu na dzień 30.09.2008 (dane w tys zł)			
Lp		Poniesion e nakłady w bieżącym roku obrotowy m	Nakłady planowane
1	Niefinansowe aktywa trwałe pozostałe		
a	wartości niematerialne i prawne	13	13
b	środki trwałe i środki trwałe w budowie	1 162	1 162
c	nakłady na Grudziądz i Łebę	4 294	4 294
Razem		5 469	5 469
w tym na ochronę środowiska			
1			
2			
Razem		0	0

Nota nr 58 B

Poniesione i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wg stanu na dzień 30.09.2007 (dane w tys zł)			
Lp		Poniesion e nakłady w bieżącym roku obrotowy m	Nakłady planowane
1	Niefinansowe aktywa trwałe pozostałe		
a	wartości niematerialne i prawne	10	10
b	środki trwałe i środki trwałe w budowie	1 344	1 344
c	nakłady na Grudziądz i Łebę	1 264	1 264
Razem		2 617	2 617
w tym na ochronę środowiska			
1			
2			
Razem		0	0

Nota nr 59

Zyski i straty nadzwyczajne (dane w tys zł)			
Lp	ZYSKI NADZWYCZAJNE	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
1	losowe		
2	pozostałe (wg tytułów)		
a			
b			
c			
d			
Razem		0	0

Lp	STRATY NADZWYCZAJNE	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
1			
2			
a			
b			
c			
Razem		0	0

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych			
Lp	Tytuł	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 8- 30.09.200 8
1	Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

Nota nr 60

Podatek dochodowy bieżący (dane w tys zł)			
Lp	Tytuł	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.200 7- 30.09.200 7
A	Zysk brutto	6 281	2 123
B	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	4 376	4 116
C	Przychody nie podlegające opodatkowaniu	5 985	5 218
D	Koszty lat ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodów w b.r.	218	370
E	Koszty podatkowe nie stanowiące kosztu rachunkowego	901	815
F	Przychody lat ubiegłych podlegające opodatkowaniu w roku badanym	0	0
G	Inne przychody podlegające opodatkowaniu	0	0
H	Dochód do opodatkowania	3 554	-164
I	Inne zmniejszenia podstawy opodatkowania przewidziane przepisami podatkowymi	0	0
J	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 554	-164
K	Podatek dochodowy	737	0
N	Podatek dochodowy odroczone wykazywany w rachunku zysków i strat:	822	345

Nota nr 61 - nie podlega prezentacji

Pozostałe obowiązkowe zwiększenia/ zmniejszenia zysku (straty)

Nota nr 62

Zmiany rezerw i aktywów na odroczonego podatku dochodowy			
L p	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2007- 30.09.2007
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO, w tym:	611	34
a	<i>odniesionych na wynik finansowy</i>	611	34
b	<i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0
c	<i>odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</i>	0	0
2	- Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	486
a	odniesione na wynik finansowy (z tytułu)	217	486
	<i>rozliczenia kontraktów</i>	26	0
	<i>niewypłacone wynagrodzenia</i>	0	0
	<i>odpisy aktualizujące</i>	125	406
	<i>rezerwy</i>	0	0
	<i>pozostałe</i>	67	80
b	odniesione na kapitał własny (z tytułu)	0	0
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy (z tytułu)	0	0
3	- Zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88	0
a	odniesione na wynik finansowy (z tytułu)	88	0
	<i>rozliczenie kontraktów</i>	0	0
	<i>odpisy aktualizujące</i>	88	0
	<i>niewypłacone wynagrodzenia</i>	0	0
	<i>rezerwy</i>	0	0
	<i>pozostałe</i>	0	0
b	odniesione na kapitał własny	0	0
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ, w tym:	741	520
a	odniesione na wynik finansowy	741	520
b	odniesione na kapitał własny	0	0
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota nr 63

Zmiany rezerw i aktywów na odroczony podatek dochodowy cd (dane w tys zł)			
L P	Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2008- 30.09.2008	Za okres 01.01.2007- 30.09.2007
5	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO, w tym:	16 419	7 321
a	odniesiona na wynik finansowy	2 283	854
b	odniesiona na kapitał własny	14 136	6 468
c	odniesiona na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
6	- Wzrost rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 151	6 850
a	odniesione na wynik finansowy (z tytułu)	975	984
	<i>rozliczenie kontraktów</i>	875	849
	<i>pozostałe</i>	100	135
b	odniesione na kapitał własny (z tytułu)	6 176	5 866
	<i>aktualizacji wyceny</i>	6 176	5 866
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy (z tytułu)	0	0
7	- Zmniejszenie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	786	1 555
a	odniesione na wynik finansowy (z tytułu)	23	191
	<i>rozliczenie kontraktów</i>	0	0
	<i>pozostałe</i>	23	191
b	odniesione na kapitał własny	764	1 364
	<i>aktualizacja wyceny</i>	764	1 364
c	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
8	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ, w tym:	22 784	12 617
a	<i>odniesiona na wynik finansowy</i>	3 235	1 647
b	<i>odniesione na kapitał własny</i>	19 549	10 970
c	odniesiona na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
9	Podatek dochodowy - część odroczone, w tym:	6 235	4 848
10	- wykazana w rachunku zysków i strat	822	345
11	- odniesiona na kapitał własny	5 413	4 502

Nota nr 64

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu (dane w tys zł)			
L P	Wyszczególnienie	Wg stanu na dzień 30.09.2008	Wg stanu na dzień 30.09.2007
1	Środki pieniężne Razem (na początek okresu)	1 912	4 859
a	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	1 912	1 912
b	<i>inne środki pieniężne</i>	0	2 948
c	<i>inne aktywa pieniężne</i>	0	0
2	Środki pieniężne Razem (na koniec okresu)	155	5 264
a	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	155	2 316
b	<i>inne środki pieniężne</i>	0	2 948
c	<i>inne aktywa pieniężne</i>	0	0
3	Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 757	404
4	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 020	-6 298
5	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 695	-932
6	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3 304	7 634
7	Przepływy pieniężne netto Razem	21	404

Nota nr 65

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych			
L p	Wyszczególnienie	Na dzień 30.09.2008	Na dzień 30.09.2007
1	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	15	15
2	Pracownicy pośrednio produkcyjni		
3	Pozostali	15	15
4	Stanowiska nierobotnicze	82	66
Zatrudnienie łączne		112	96

Nota nr 66 - nie podlega prezentacji

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółki handlowe

Nota nr 67

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych			
L p	Wyszczególnienie	Kwota w zł	Kwota w zł
		W okresie 01.01.2008 – 30.09.2008	W okresie 01.01.2007 – 30.09.2007
1	Wynagrodzenie Członków Zarządu	163	67
2			
3			
4			
Razem:		163	67

Nota nr 68 - nie podlega prezentacji

Transakcje z jednostkami powiązanymi

Nota nr 69 - nie podlega prezentacji

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2008 R. do 30 WRZEŚNIA 2008 R.**

Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy PIECOBIOGAZ Spółki Akcyjnej

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Spółki PIECOBIOGAZ S.A., z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Truskawieckiej 11, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 30 września 2008 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **246 780 tys. zł**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 01 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r. wykazujący
zysk netto w wysokości **4 722 tys. zł**
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia do 30 września 2008 roku wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę **27 798 tys. zł**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 30 września 2008 roku wykazujący zmniejszenie
stanu środków pieniężnych o kwotę **21 tys. zł**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Spółki.

Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało one prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na 30 września 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 01 stycznia 2008 r. do 30 września 2008 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami jak również z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1743).

Biegły Rewident

Marta Szymankiewicz

nr uprawnień 9996/7533

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

biegły rewident nr uprawnień 9500/7116

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 8 stycznia 2009 r.

W związku ze zmianą założeń do prognoz wyników finansowych Emitenta oraz zmianą niektórych parametrów prognozy wybranych elementów rachunku zysków i strat na lata 2008 i 2009, na str. 87-90 Prospektu, „Dokument Rejestracyjny”, pkt. 13. Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe, dokonuje się następującej zmiany:

Było:

13. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

13.1. Prognozy wybranych elementów rachunku zysków i strat Emitenta

TABELA 20. WYBRANE ELEMENTY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W LATACH 2007 – 2009 (TYS. ZŁ)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Dane historyczne: 2007 r.</i>	<i>Dane prognozowane: 2008 r.</i>	<i>Dane prognozowane: 2009 r.</i>
Przychody ze sprzedaży	82 384	120 000	200 000
Zysk na działalności operacyjnej	8 066	10 700	19 200
Zysk z działalności gospodarczej	5 651	12 814	21 695
Zysk netto	4 421	9 610	16 271

Źródło: Dane Emitenta

13.2. Oświadczenia dotyczące podstawowych założeń, na których oparto prognozy Emitenta na lata 2008- 2009

Zarząd Spółki Piecobiogaz S.A. informuje, że prognoza wyników Emitenta zakłada osiągnięcie w 2008 r. następujących wyników:

- Przychody ze sprzedaży – 120 000 tys. zł.
- Zysk na działalności operacyjnej – 10 700 tys. zł
- Zysk z działalności gospodarczej – 12 814 tys. zł.
- Zysk netto – 9 610 tys. zł.

Prognoza wyników Emitenta na rok 2009 zakłada osiągnięcie następujących wyników:

- Przychody ze sprzedaży – 200 000 tys. zł.
- Zysk na działalności operacyjnej – 21 695 tys. zł.
- Zysk z działalności gospodarczej – 21 695 tys. zł.
- Zysk netto – 16 271 tys. zł.

13.2.1. Założenia dotyczące czynników pozostających poza obszarem wpływów członków organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta

- Założono, że w latach 2008 - 2009 nie będzie istotnych zmian w sytuacji makroekonomicznej i politycznej Polski, jako głównego rynku na którym działa Spółka, a szczególnie:
 - Przyrost produktu krajowego brutto w latach 2008 - 2009 kształtować się będzie na poziomie ok. 5 % rocznie;
 - Inflacja utrzymywać się będzie na poziomie ok. 3 – 4 %;
 - Nie wystąpią istotne (zwłaszcza negatywne) zmiany prawa podatkowego, stóp procentowych, kursów wymiany walut itp.
- Utrzyma się dobra koniunktura w budownictwie przemysłowym, infrastrukturalnym i ogólnym co przekładać się będzie na utrzymanie wysokiego popytu na usługi oferowane przez Spółkę;
- Zmiany cen materiałów budowlanych nie będą miały istotnego wpływu na wyniki działalności Piecobiogaz S.A.
- Nie wystąpią poważne zmiany w zakresie relacji dotyczących wynagrodzeń i kosztów usług obcych oraz problemy z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników.

- Nie wystąpią istotne problemy natury administracyjnej dotyczące zgód i zezwoleń niezbędnych dla planowej realizacji już pozyskanych kontraktów.
- Większość kontraktów realizowanych przez Spółkę pozyskiwana jest w ramach przetargów organizowanych przez jednostki samorządowe i inne instytucje. Założono, że w okresie objętym prognozą nie zmienią się istotnie zasady i procedury przetargowe dotyczące nowych kontraktów.

13.2.2. Założenia dotyczące czynników, na które mogą mieć wpływ członkowie organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta

- Prognoza wyników została sporządzona przez Zarząd w oparciu o już zatwierdzone, a także przewidywane do pozyskania kontrakty na lata 2008 - 2009. W szczególności uwzględniono następujące fakty mające wpływ na poziom przychodów zakładany w prognozie:
 - Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent był w trakcie realizacji 15 kontraktów na łączną kwotę 151 613,8 tys. zł. przy czym do wykonania i rozliczenia pozostały prace za kwotę 68 997,0 tys. zł. Terminy realizacji tych kontraktów upływają w okresie objętym niniejszą prognozą.
 - Emitent jest także stroną umowy ramowej z PBG SA., która zakłada zlecenie Emitentowi jako podwykonawcy robót budowlanych do kwoty 100 mln zł do końca roku 2010. Emitent przewiduje, że istotna część prac w ramach tej umowy zostanie wykonana w okresie objętym prognozą.
 - Ponadto w dniu 23 września 2008 r. Emitent zawarł kontrakt na kwotę 13 891,4 tys. zł. Założenia dotyczące tego kontraktu i innych przewidywanych kontraktów są zgodne z najlepszą wiedzą Zarządu dotyczącą prawdopodobieństwa ich pozyskania.
 - Służby handlowo-marketingowe Emitenta prowadzą bieżące ofertowanie w ramach przetargów na różne usługi budowlane ogłaszanych przez jednostki samorządowe i inne instytucje. Emitent zakłada, że zgodnie z dotychczasowym przebiegiem działalności Spółki część z tych przetargów zakończy się dla niego sukcesem i podpisaniem umów o wykonawstwo.
- Założenia dotyczące przewidywanych kosztów działalności oparto na analizie dotychczasowych danych o strukturze i wielkości kosztów ponoszonych przez Emitenta oraz marżach uzyskiwanych na poszczególnych poziomach działalności. W szczególności wzięto pod uwagę następujące relacje:
 - Szacunek kosztów operacyjnych przeprowadzono w oparciu o poziom marży realizowanej na działalności operacyjnej w relacji do prognozowanej wartości przychodów ze sprzedaży w latach 2008 – 2009. W prognozie ostrożnie założono, że rentowność operacyjna Spółki w latach 2008 i 2009 kształtować się będzie odpowiednio na poziomie 8,9% i 9,6%. Jest to wskaźnik niższy od rentowności operacyjnej uzyskanej w 2007 r., która wynosiła 9,8 %.
 - Szacunek kosztów finansowych przeprowadzono przy założeniu, że w okresie objętym prognozą zadłużenie bankowe Emitenta (z tytułu kredytów) nie ulegnie zwiększeniu w stosunku do stanu prezentowanego na dzień 30.06.2008 r., który wynosił 42 986 tys. zł.
- W latach 2008 - 2010 Emitent zamierza sprzedać wszystkie obiekty w ramach inwestycji deweloperskiej w Grudziądzu, a ostateczne rozliczenie tej inwestycji będzie miało istotny wpływ na prognozę wyników finansowych Emitenta w 2008 r. i w 2009 r. Przy konstruowaniu prognozy na lata 2008 - 2009 Zarząd Emitenta przyjął realne założenia związane z cenami mieszkań i tempem sprzedaży obiektów w ramach tej inwestycji. W szczególności założono:
 - W 2008 r. sprzedaż 64 mieszkań, 1 domku jednorodzinnego o łącznej powierzchni użytkowej 3.281,2 metrów kwadratowych oraz lokalu użytkowego o powierzchni użytkowej 614 metrów kwadratowych za kwotę 15.191.280 złotych. Po uwzględnieniu kosztów związanych z ich budową sprzedaż tych aktywów wpłynie na wynik na działalność w roku 2008 w kwocie 4.293.562,1 zł.
 - W 2009 r. sprzedaż 4.000 metrów kwadratowych powierzchni użytkowej lokali użytkowych za kwotę 15.600.000 zł. Po uwzględnieniu kosztów związanych z ich budową sprzedaż tych aktywów wpłynie na wynik na działalność w roku 2009 w kwocie 4.409.080 zł.

W celu prawidłowego określenia wartości nieruchomości w Grudziądzu i kalkulacji przychodów z tym związanych Emitent zlecił uprawnionemu rzeczoznawcy majątkowemu mgr inż. Markowi Węsierskiemu (uprawnienia zawodowe nr 1509) sporządzenie operatu szacunkowego. Zgodnie z

tym dokumentem oszacowana wartość nieruchomości według stanu i cen na dzień 31-12-2007 r. wynosi 43 110 958 zł., natomiast według stanu na dzień zakończenia inwestycji 54 449 548 zł.

- W 2008 r. Emitent zawarł umowę ramową z Urzędem Miasta Kałusz na Ukrainie w zakresie modernizacji i rozbudowy infrastruktury wodno-kanalizacyjnej dla miasta Kałusz. Według umowy Piecobiogaz wykona roboty budowlane i modernizacyjne do wartości 40 mln USD w terminie do końca 2010 r. Emitent kierując się zasadą ostrożności, nie uwzględnił kwoty zawartej w powyższej umowie w prognozach wyników finansowych na lata 2008-2009.
- W prognozie założono, że saldo zysków i strat nadzwyczajnych będzie równe zeru, gdyż brak jest realnych podstaw do prognozowania innych wielkości w tym zakresie.
- Podatek dochodowy (CIT) w okresie prognozy przyjęto zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Założono, że efektywna stopa podatku dochodowego w poszczególnych latach wynosić będzie 25% zysku brutto tj. będzie wyższa od stopy bazowej, która wynosi 19 %.
- Założono, że w okresie objętym prognozą Piecobiogaz S.A. utrzyma status zakładu pracy chronionej.
- Założono, że do końca 2008 r. Spółka pomyślnie zrealizuje publiczną emisję akcji. Około 55 mln zł wpływów z emisji zostanie przeznaczone na zwiększenie kapitału obrotowego w związku z przewidywanym wzrostem sprzedaży usług podstawowych, szczególnie w roku 2009.
- Przedstawiona prognoza wyników została opracowana przez Zarząd przy zastosowaniu zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu, tj. według polskiej Ustawy o Rachunkowości.
- Zachowano zasadę porównywalności danych prognozowanych do historycznych danych finansowych Emitenta.

13.2.3. Raport niezależnego biegłego rewidenta dotyczący prognoz wyników finansowych Emitenta na lata 2008 – 2009

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O PROGNOZIE WYNIKÓW

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu PIECOBIOGAZ S.A.

Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były prognozy informacji finansowych Piecobiogaz S.A., z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Truskawieckiej 11, obejmujące:

za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 120 000 000 zł (słownie: sto dwadzieścia milionów złotych),
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości 10 700 000 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset tysięcy złotych),
- zysk z działalności gospodarczej w wysokości 12 813 506 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset trzysta pięćset sześć złotych),
- zysk netto w wysokości 9 610 129 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset dziesięć tysięcy sto dwadzieścia dziewięć złotych),

oraz za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 200 000 000 zł (słownie: dwieście milionów złotych),
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości 19 200 000 zł (słownie: dziewiętnaście milionów dwieście tysięcy złotych),
- zysk z działalności gospodarczej w wysokości 21 694 604 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset cztery złote),
- zysk netto w wysokości 16 270 953 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote).

Prognoza wyników oraz istotne założenia leżące u jej podstawy zamieszczone zostały w punkcie 13 prospektu emisyjnego sporządzonego przez Emitenta. Naszym zadaniem było, na podstawie przeprowadzonych przez nas prac, wyrażenie wniosku o tej prognozie wyników.

Prace przeprowadziliśmy zgodnie z normą nr 5 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowymi Standardami Usług Atestacyjnych 3000 i 3400. Prace te obejmowały rozważenie, czy prognoza wyników została prawidłowo ustalona w oparciu o ujawnione założenia, spójnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta.

Chociaż za założenia leżące u podstawy prognozy wyników odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta, informujemy iż nie zwróciło naszej uwagi nic, co mogłoby wskazywać, że którekolwiek z tych założeń, naszym zdaniem istotnych dla poprawnego zrozumienia prognozy wyników, nie zostało ujawnione lub wydaje się nierealne.

Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że prognoza wyników została na podstawie podanych założeń prawidłowo sporządzona. Ponieważ prognoza wyników i założenia, na których jest ona oparta odnoszą się do przyszłości i z tej przyczyny mogą podlegać wpływowi nieprzewidzianych zdarzeń, nie wypowiadamy się co do tego, czy rzeczywiste wyniki będą odpowiadały tym, które przedstawiono w prognozie oraz czy różnice będą istotne.

Naszym zdaniem prognoza wyników została prawidłowo opracowana na podstawie założeń wskazanych w prospekcie emisyjnym, zaś zastosowane zasady rachunkowości są spójne z zasadami (polityką) rachunkowości przedstawionymi w notach do sporządzonego przez Emitenta sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31.12.2007 r., zamieszczonego w prospekcie emisyjnym.

Niniejszy raport sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30.4.2004 r.) i wydajemy go w celu spełnienia tego obowiązku.

Biegły Rewident

Prezes Zarządu

Marta Szymankiewicz

Lidia Skudławska

nr uprawnień 9996/7533

biegły rewident nr uprawnień 9500/7116

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 30.04.2008 r.

Jest:

13. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

13.1. Prognozy oraz wyniki szacunkowe wybranych elementów rachunku zysków i strat Emitenta

TABELA 20. WYBRANE ELEMENTY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W LATACH 2007 – 2009 (TYS. ZŁ)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Dane historyczne: 2007 r.</i>	<i>Szacunkowe wyniki: 2008 r.</i>	<i>Dane prognozowane: 2009 r.</i>
Przychody ze sprzedaży	82 384	120 000	220 000
Zysk na działalności operacyjnej	8 066	11 413	25 800
Zysk z działalności gospodarczej	5 651	8 273	22 992
Zysk netto	4 421	6 205	17 244

Źródło: Dane Emitenta

13.2. Oświadczenia dotyczące podstawowych założeń, na których oparto prognozy Emitenta na lata 2008- 2009

Zarząd Spółki Piecobiogaz S.A. informuje, że szacunkowe wyniki Emitenta zakładają osiągnięcie w 2008 r. następujących wyników:

- Przychody ze sprzedaży – 120 000 tys. zł.
- Zysk na działalności operacyjnej – 11 413 tys. zł.
- Zysk z działalności gospodarczej – 8 273 tys. zł.
- Zysk netto – 6 205 tys. zł.

Prognoza wyników Emitenta na rok 2009 zakłada osiągnięcie następujących wyników:

- Przychody ze sprzedaży – 220 000 tys. zł.
- Zysk na działalności operacyjnej – 25 800 tys. zł.
- Zysk z działalności gospodarczej – 22 992 tys. zł.
- Zysk netto – 17 244 tys. zł.

13.2.1. Założenia dotyczące czynników pozostających poza obszarem wpływów członków organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta

- Założono, że w latach 2008 - 2009 nie będzie istotnych zmian w sytuacji makroekonomicznej i politycznej Polski, jako głównego rynku na którym działa Spółka, a szczególnie:
 - Przyrost produktu krajowego brutto w latach 2008 - 2009 kształtować się będzie na poziomie ok. 3 - 4 % rocznie;
 - Inflacja utrzymywać się będzie na poziomie ok. 3 – 4 %;
 - Nie wystąpią istotne (zwłaszcza negatywne) zmiany prawa podatkowego, stóp procentowych, kursów wymiany walut itp.
- Utrzyma się dobra koniunktura w budownictwie przemysłowym, infrastrukturalnym i ogólnym co przekładać się będzie na utrzymanie wysokiego popytu na usługi oferowane przez Spółkę;
- Zmiany cen materiałów budowlanych nie będą miały istotnego wpływu na wyniki działalności Piecobiogaz S.A.
- Nie wystąpią poważne zmiany w zakresie relacji dotyczących wynagrodzeń i kosztów usług obcych oraz problemy z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników.
- Nie wystąpią istotne problemy natury administracyjnej dotyczące zgód i zezwoleń niezbędnych dla planowej realizacji już pozyskanych kontraktów.

- Większość kontraktów realizowanych przez Spółkę pozyskiwana jest w ramach przetargów organizowanych przez jednostki samorządowe i inne instytucje. Założono, że w okresie objętym prognozą nie zmieniają się istotnie zasady i procedury przetargowe dotyczące nowych kontraktów.

13.2.2. Założenia dotyczące czynników, na które mogą mieć wpływ członkowie organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta

- Prognoza wyników oraz szacunkowych wyników została sporządzona przez Zarząd w oparciu o już zatwierdzone, a także przewidywane do pozyskania kontrakty na lata 2008 - 2009. W szczególności uwzględniono następujące fakty mające wpływ na poziom przychodów zakładany w prognozie:
 - Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent był w trakcie realizacji 15 kontraktów na łączną kwotę 149 mln zł przy czym do wykonania i rozliczenia pozostały prace za szacunkową kwotę 57 mln zł. Terminy realizacji tych kontraktów upływają w okresie do 2010, przy czym przeważającą część kontraktów przypada do realizacji w okresie objętym prognozą.
 - Emitent jest także stroną umowy ramowej z PBG SA., która zakłada zlecenie Emitentowi jako podwykonawcy robót budowlanych do kwoty 100 mln zł do końca roku 2010. Emitent przewiduje, że istotna część prac w ramach tej umowy zostanie wykonana w okresie objętym prognozą. Emitent zakłada istotną część robót w ramach umowy ramowej wykonać w sektorze specjalistycznych usług gazowniczych.
 - Emitent zakłada do końca lutego 2009 roku pozyskać kontrakt gazowniczy na szacunkową kwotę około 20 mln złotych.
 - Służby handlowo-marketingowe Emitenta prowadzą bieżące ofertowanie w ramach przetargów na różne usługi budowlane ogłaszanych przez jednostki samorządowe i inne instytucje. Emitent zakłada, że zgodnie z dotychczasowym przebiegiem działalności Spółki część z tych przetargów zakończy się dla niego sukcesem i podpisaniem umów o wykonawstwo.
- W 2008 r. Emitent zawarł umowę ramową z Urzędem Miasta Kałusz na Ukrainie w zakresie modernizacji i rozbudowy infrastruktury wodno-kanalizacyjnej dla miasta Kałusz. Według umowy Piecobiogaz wykona roboty budowlane i modernizacyjne do wartości 40 mln USD w terminie do końca 2010 r.
- Założenia dotyczące przewidywanych kosztów działalności oparto na analizie dotychczasowych danych o strukturze i wielkości kosztów ponoszonych przez Emitenta oraz marżach uzyskiwanych na poszczególnych poziomach działalności. W szczególności wzięto pod uwagę następujące relacje:
 - Szacunek kosztów operacyjnych przeprowadzono w oparciu o poziom marży realizowanej na działalności operacyjnej w relacji do prognozowanej wartości przychodów ze sprzedaży w latach 2008 – 2009.
 - W prognozie oraz szacunkowych wynikach założono, że rentowność operacyjna Spółki w latach 2008 i 2009 kształtować się będzie odpowiednio na poziomie 9,51% i 11,73%.

Dla potrzeb porównawczych wskaźnik rentowności operacyjnej uzyskanej w 2007 r., wynosił 9,8 %.

Szacunek kosztów finansowych przeprowadzono przy założeniu, że w okresie objętym prognozą zadłużenie bankowe Emitenta (z tytułu kredytów i pożyczek) nie ulegnie zwiększeniu w stosunku do stanu prezentowanego na dzień 30.06.2008 r., który wynosił 42 986 tys. zł.
- W okresie objętym prognozą oraz szacunkowymi wynikami Emitent zamierzał sprzedać znaczącą część obiektów w ramach inwestycji deweloperskiej w Grudziądzu, a rozliczenie powyższych transakcji miało wpływ mieć wpływ na prognozę wyników finansowych Emitenta w 2008 r. i w 2009 r. zamieszczoną w Prospekcie zatwierdzonym w dniu 26.09.2008 r.

Jednak z uwagi zwiększone zapotrzebowanie na usługi oferowane przez Emitenta w ramach działalności podstawowej Zarząd Piecobiogaz S.A. postanowił przesunąć sprzedaż obiektów i mieszkań w Grudziądzu na okres późniejszy i nie uwzględniać przychodów i kosztów związanych z tymi transakcjami w latach objętych niniejszą prognozą oraz szacunkowymi wynikami. Jedynym składnikiem przychodów finansowych związanym z inwestycją w Grudziądzu, uwzględnionym w prognozie są wpływy z najmu powierzchni w 2009 r. oszacowane na kwotę 617,6 tys. zł.

- W prognozie założono, że saldo zysków i strat nadzwyczajnych będzie równe zeru, gdyż brak jest realnych podstaw do prognozowania innych wielkości w tym zakresie.
- Podatek dochodowy (CIT) w okresie prognozy oraz szacunkowych wyników przyjęto zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Założono, że efektywna stopa podatku dochodowego w poszczególnych latach 2008 – 2009 wynosić będzie 25% zysku brutto tj. będzie wyższa od stopy bazowej, która wynosi 19 %.
- Założono, że w okresie objętym prognozą Piecobiogaz S.A. utrzyma status zakładu pracy chronionej.
- Przedstawiona prognoza wyników oraz szacunkowe wyniki zostały opracowane przez Zarząd przy zastosowaniu zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu, tj. według polskiej Ustawy o Rachunkowości.
- Zachowano zasadę porównywalności danych prognozowanych do historycznych danych finansowych Emitenta, z uwzględnieniem zmian w Ustawie o rachunkowości ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), które obowiązywać będą od 01 stycznia 2009 r.

13.2.3. Raport niezależnego biegłego rewidenta dotyczący wyników szacunkowych i prognoz wyników finansowych Emitenta na lata 2008 - 2009

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA O SZACUNKOWYCH WYNIKACH ORAZ O PROGNOZIE WYNIKÓW

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
PIECOBIOGAZ S.A.**

Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były szacunkowe wyniki oraz prognozy informacji finansowych Piecobiogaz S.A., z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Truskawieckiej 11, obejmujące:

szacunkowe wyniki za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości **120 000 tys. zł** (słownie: sto dwadzieścia milionów złotych),
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości **11 413 tys. zł** (słownie: jedenaście milionów czterysta trzynaście tysięcy złotych),
- zysk netto w wysokości **6 205 zł** (słownie: sześć milionów dwieście pięć tysięcy złotych),

oraz prognozy wyników za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.:

- przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości **220 000 tys. zł** (słownie: dwieście dwadzieścia milionów złotych),
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości **25 800 tys. zł** (słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset tysięcy złotych),
- zysk netto w wysokości **17 244 tys. zł** (słownie: siedemnaście milionów dwieście czterdzieści cztery tysięcy złotych).

Szacunkowe wyniki za 2008 r. i prognoza wyników za 2009 r. oraz istotne założenia leżące u ich podstawy zamieszczone zostały w punkcie 13 prospektu emisyjnego sporządzonego przez Emitenta. Naszym zadaniem było, na podstawie przeprowadzonych przez nas prac, wyrażenie wniosku o wynikach szacunkowych i prognozowanych.

Prace przeprowadziliśmy zgodnie z normą nr 5 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowymi Standardami Usług Atestacyjnych 3000 i 3400. Prace te obejmowały rozważenie, czy wyniki szacunkowe i prognozowane zostały prawidłowo ustalone w oparciu o ujawnione założenia, spójnie z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Emitenta.

Chociaż za założenia leżące u podstawy szacunkowych wyników i prognozy wyników odpowiedzialny jest Zarząd Emitenta, informujemy iż nie zwróciło naszej uwagi nic, co mogłoby wskazywać, że którekolwiek z tych założeń, naszym zdaniem istotnych dla poprawnego zrozumienia szacunkowych i prognozowanych wyników, nie zostało ujawnione lub wydaje się nierealne.

Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania wystarczającej pewności, że szacunkowe wyniki i prognoza wyników zostały na podstawie podanych założeń prawidłowo sporządzone. Ponieważ szacunkowe wyniki za rok 2008 oparte zostały o księgi rachunkowe, które nie podlegały jeszcze badaniu a prognoza wyników i założenia, na których jest ona oparta odnoszą się do przyszłości i z tej przyczyny mogą podlegać wpływowi nieprzewidzianych zdarzeń, nie wypowiadamy się co do tego, czy rzeczywiste wyniki będą odpowiadały tym, które przedstawiono oraz czy różnice będą istotne.

Naszym zdaniem szacunkowe wyniki oraz prognoza wyników zostały prawidłowo opracowane na podstawie założeń wskazanych w prospekcie emisyjnym, zaś zastosowane zasady rachunkowości są spójne z zasadami (polityką) rachunkowości przedstawionymi w notach do sporządzonego przez Emitenta sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31.12.2007 r., zamieszczonego w prospekcie emisyjnym.

Niniejszy raport sporządzono zgodnie z wymogami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wykonującego dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam (Dz. Urz. UE L 149 z 30.04.2004 r.) i wydajemy go w celu spełnienia tego obowiązku.

Biegły rewident

Prezes Zarządu

Marta Szymankiewicz

Lidia Skudławska

nr uprawnień 9996/7533

biegły rewident nr uprawnień 9500/7116

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

Spółka wpisana na listę podmiotów

uprawnionych do badania sprawozdań

finansowych pod numerem 255

Poznań, dnia 16 stycznia 2009 r.

Piecobiogaz Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

Emitent