



SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ MZCH „ORGANIKA” S.A.

za okres

01.01.2010 – 31.12.2010

obejmujące:

- 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 2. BILANS**
- 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- 4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Two handwritten signatures in blue ink, one on the left and one on the right, positioned at the bottom left of the page.

A handwritten signature in blue ink, positioned at the bottom right of the page.

**Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok
Grupy Kapitałowej MZCH „ORGANIKA” S.A.**

Nazwa Jednostki Dominującej:

Malborskie Zakłady Chemiczne „ORGANIKA” S.A.

Siedziba Jednostki Dominującej: 82-200 Malbork, ul. Boczna 10

Zarejestrowana w: Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy
Gdańsk Północ VII Wydz. Gospodarczy w Gdańsku

pod numerem: KRS-0000026890

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MZCH Organika S.A. zostało sporządzone zgodnie z **Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.)**.

1. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa składała się z Jednostki dominującej, 13 jednostek zależnych. Konsolidacji podlegało 11 spółek zależnych. Z obowiązku konsolidacji wyłączone zostały następujące spółki:

- Molitan Słowacja,
- Molitan Węgry

Zarząd Grupy MZCh Organika S.A. zdecydował się na wyłączenie z procesu konsolidacji w roku 2010 wyżej wymienionych spółek na podstawie art. 57 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Informacje o spółkach wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w punkcie 3 wprowadzenia.

Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne spełniające następujące warunki:

a) sprawowanie kontroli nad jednostką będzie trwało dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego; jeśli według Zarządu Jednostki Dominującej kontrola nad Spółką zależną jest ograniczona to może zostać wyłączona, pod warunkiem, że:

- łączne kwoty sum bilansowych oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych spółek wyłączonych z konsolidacji z powodu niespełnienia ww. podstawowego warunku nie przekraczają 10% sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych uzyskanych z sumowania danych ze sprawozdań jednostkowych wszystkich spółek wchodzących w skład grupy (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi).

Uwzględniając założenie omówione wyżej skład Grupy Kapitałowej na 31.12.2010 r. przedstawia się następująco:

MZCH Organika S.A. Malbork	Jednostka Dominująca	Procent w kapitale
<i>Organika Trans Sp. z o.o. Malbork</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>99,98%</i>
<i>CUK Organika International Sp. z o.o. Malbork</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika CZĘSTOCHOWA Sp. z o.o.</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>MOLITAN S.A. Czechy Breclav</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Aleksandrów LLC Rosja</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika BUŁGARIA EOOD</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika BH D.O.O. Bośnia i Hercegowina</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika BARIĆ-BELGRAD D.O.O. Serbia</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika SRL RUMUNIA Rumunia</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>Organika KUZNIECK LLC Rosja</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>
<i>BEL Organika Białoruś</i>	<i>Jednostka zależna</i>	<i>100%</i>

W spółkach zależnych objętych konsolidacją Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę bezpośrednią, z wyjątkiem spółek

- Organika Kuznieck Ltd Rosja (100% udziałów posiada Organika Aleksandrów Ltd.);
- Organika Romania s.r.l. (100% udziałów posiada Organika Bulgaria EOOD).

- BEL Organika Białoruś (96,84% udziałów posiada Organika Aleksandrów Ltd., 3,16% CUK Organika International Sp. z o.o.);

- Organika BUŁGARIA EOOD (66 % udziałów posiada MZCH „Organika” S.A., 34 % udziałów posiada MOLITAN S.A. Czechy Breclav).

Informacje o Spółkach objętych konsolidacją:

Nazwa i siedziba jednostki	Przedmiot działalności	RHB/ KRS	Zarząd (według stanu na dzień podpisania sprawozdania za 2010 rok)	Nazwa podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania
<i>MZCh „Organika” S.A. Malbork</i>	<i>Produkcja, usługi, handel</i>	<i>26890</i>	<i>Dariusz Kwieciński – Prezes Zarządu Katarzyna Skalna-Kądziela – Członek Zarządu</i>	<i>“Grant Thornton Frąckowiak” Sp. z o.o. 61-831 Poznań pl. Wiosny Ludów 2 KRS 6705</i>

Organika Trans Sp. z o.o Malbork	Usługi, Transport	37270	Joanna Antończyk – Prezes Zarządu Remigiusz Gromiec – Wiceprezes Zarządu	"Grant Thornton Frąckowiak" Sp. z o.o. 61-831 Poznań pl. Wiosny Ludów 2 KRS 6705
CUK Organika International Sp. z o.o Malbork	Usługi	47538	Katarzyna Skalna-Kądziela - Prezes Zarządu Dariusz Kwieciński - Wiceprezes Zarządu	Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu
Organika Częstochowa Sp. z o.o.	Handel Usługi	101384	Dariusz Kwieciński – Prezes Zarządu	Sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu
MOLITAN a.s. CZECHY Breclav	Produkcja, usługi, handel	4921	Wojciech Bazan – Prezes Zarządu Katarzyna Skalna-Kądziela – Wiceprezes Zarządu Tomasz Ptak – Członek Zarządu	ZNALECKA A OCENOWATELSKA SPOLECNOST Sp. z o.o. Brno - wpis pod nr 429
„Organika BUŁGARIA” ltd. Batishnitsa	Produkcja, usługi, handel	1446/ 2003	Wojciech Bazan – Dyrektor Generalny Michał Ambor – Dyrektor ds. produkcji	Rumyana Tzaneva Semova, CPA 46 Tsar Osvoboditel Blvd. 7000, Ruse, Bulgaria
Organika SRL Sp.zoo Bukareszt RUMUNIA	Handel, usługi	J40/ 7067/ 2005	Mateo Verona – Dyrektor Generalny	S.C. TOMA EXPERT SRL Bukareszt Nr rej. J40/256/2002
Organika LTD Sp. z o. o. Aleksandrów ROSJA	Produkcja, usługi, handel	P- 13020. 17.1	Piotr Niczyperowicz – Dyrektor Generalny *	O O O APHA "AUDIT I PRAWO " SOKOLNICHESKAYA sq . , 4A , MOSCOW, RUSSIA
Organika KUZNIECK Sp. z o. o. ROSJA	Produkcja, usługi, handel	Nr rej. 131762 1	Piotr Niczyperowicz – Dyrektor Generalny *	O O O APHA "AUDIT I PRAWO " SOKOLNICHESKAYA sq . , 4A , MOSCOW, RUSSIA




Organika BARIĆ Sp. z o. o Belgrad SERBIA	Produkcja, usługi, handel	7203	Vojkan Nikolić – Dyrektor Generalny	PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO, BEOGRAD, KNEGINJE ZORKE 96, SERBIJA
Organika BH Sp. z o. o. Sarajewo BOŚNIA I HERCEGOWINA	Produkcja, usługi, handel	UF/I - 2203 /03	Nail Zatović – Dyrektor	REV HANI Spółka Audytorska Sp. z o. o. Sarajewo

* do dnia 01.03.2010 r. w spółkach Organika Ltd. Oraz Organika Kuznieck w Rosji funkcję Dyrektora Generalnego pełnił Janusz Litwin.

* do dnia 30.09.2010 r. w spółce MZCH Organika S.A. funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Michał Seider

** do dnia 30-09-2010 w spółce Organika Trans Sp. z o.o. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Janusz Rupacz

*** do dnia 30-09-2010 w spółce CUK Organika International Sp. z o.o. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Michał Seider

****do dnia 30-09-2010 w spółce Molitan a.s funkcję Wiceprezesa Zarządu pełnił Michał Seider

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja wyrobów chemicznych, wyrobów gumowych i z tworzyw sztucznych. Ponadto przedmiotem działalności Spółek wchodzących w skład Grupy są usługi transportowe.

2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W trakcie 2010 roku w składzie Grupy Kapitałowej MZCh Organika S.A. nastąpiło uzyskanie trwałej kontroli nad Spółką BEL Organika Białoruś, poprzez zarejestrowanie spółki w marcu 2010 roku. Spółka jest konsolidowana w roku 2010 po raz pierwszy.

3. JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA MOCY ZWOLNIENIA ZE SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB WYŁĄCZEŃ Z KONSOLIDACJI - DANE ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Kapitał własny w tym:		Suma bilansowa
			wynik netto	
1.	Molitan Słowacja	541 467,07	-739 503,24	535 317,24
2.	Molitan Węgry	-857 815,10	-203 914,31	68 558,16

Zarząd Spółki dominującej postanowił dokonać likwidacji dwóch Spółek zależnych Molitan Słowacja i Molitan Węgry. Likwidacje Spółek rozpoczęto w 2009 roku a ich zakończenie nastąpi w 2011 roku. Spółka dominująca posiada udziały w likwidowanych Spółkach w wysokości 3.150.694,82 zł., które zostaną zlikwidowane w momencie zakończenia likwidacji. Na dzień bilansowy Spółka dominująca dokonała trwałej utraty wartości tych udziałów.

4. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

5. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

Rok obrotowy spółek wchodzących w skład Grupy pokrywa się z rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej.

6. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe Spółki dominującej zawiera dane łączne.

W skład Spółki dominującej wchodzi następujące wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

- Przedstawicielstwo „Organika” S.A. w Ukrainie , Lwów, ul. Zaliznyczna 8/14

7. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą i konsolidowane jednostki zależne w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jednostka dominująca, Organika SA w roku 2010 wygenerowała ujemne przepływy na działalności operacyjnej na kwotę 18,3 mln PLN. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyniosły 120,6 mln PLN, natomiast aktywa obrotowe miały wartość 104,4 mln PLN.

Powyższa sytuacja została spowodowana kilkoma istotnymi zdarzeniami, pozostającymi w znacznej mierze poza kontrolą Spółki. Najistotniejszy wpływ na pogorszenie parametrów finansowych Spółki miały następujące fakty:

1. W ciągu 2 kolejnych lat: 2009 i 2010 Spółka spłaciła 23,5 mln PLN kredytów, niestety głównie w wyniku nieoczekiwanych decyzji banków (DZ BANK i ING BANK), które postanowiły wycofać swoje zaangażowanie, narażając Spółkę na ogromne ryzyko utraty płynności, a nawet zaprzestanie kontynuacji działalności.

nazwa Banku	pierwotna kwota kredytu	styczeń 09	grudzień 09	grudzień 10	mar-11
ING BANK (1)	18 MLN	9 487,39	-	-	-
ING BANK (2)	22 MLN	13 444,44	9 777,78	-	-
BGŻ	14 MLN	13 826,25	9 852,36	7 940,00	7 900,41
BGŻ FACTORING	20 MLN	16 559,30	15 823,16	23 138,83	21 161,51
BGŻ INWESTYCYJNY	4,989 MLN	-	4 569,07	2 059,18	1 419,07
POLFACTOR	5 MLN	-	381,10	1 672,73	2 609,65
PKO FAKTORING	7 MLN	-	1 899,29	4 836,77	5 389,07
DZ BANK	10 MLN	9 806,16	-	-	-
PKO BP	14 MLN	13 638,11	12 681,36	13 663,57	13 459,78
MILLENNIUM	4 MLN	-	2 341,55	-	-
MILLENNIUM FAKTORING	splata pod kredyt	-	55,03	81,31	63,28
razem kredyty		76 761,67	57 325,67	53 311,07	51 939,49
zmiana do stycznia 2009		-	- 19 436,00	- 23 450,59	- 24 822,18
razem kredyty bez millennium		76 761,67	54 929,09	53 229,77	51 876,21
zmiana do stycznia 2009		-	- 21 832,57	- 23 531,90	- 24 885,46

Harmonogram spłat:	DATA SPŁATY	KWOTA w milionach
1. DZ BANK	2 marzec 2009	10,00
2. ING BANK 18 MLN (1)	1 luty 2009 - 30 kwiecień 2009	5,00
<i>kredyt działał trochę jak faktoring pod konkretne należności</i>	1 maj 2009	3,00
	1 czerwiec 2009	3,00
	1 lipiec 2009	1,00
	1 sierpień 2009	1,50
	1 wrzesień 2009	1,50
3. ING Bank Śląski (2)	do 30 czerwca zgodnie z harmonogramem	
	30 lipiec 2010	2,00
	31 sierpień 2010	1,66
	30 wrzesień 2010	1,66
	29 październik 2010	1,66
	30 listopad 2010	1,66
	31 grudzień 2011	1,66
4. BGŻ	27 luty 2009	4,00
	31 marzec 2010	0,60
	30 czerwiec 2010	0,60
	31 sierpień 2010	0,80

dodatkowo w tym samym czasie spółka spłaciła 4 mln wykorzystanego limitu na transakcje skarbowe

limit nie był w pełni wykorzystywany

Gwałtowny spadek płynności spowodował, że Spółka zaczęła mieć trudności z nabyciem surowca do produkcji, a co za tym idzie z generowaniem przychodów. W tej sytuacji podjęte zostały kroki mające na celu podtrzymanie rynku kosztem marży i kontynuację sprzedaży pozwalającą na przetrwanie do momentu pozyskania nowych źródeł finansowania, co w znacznej mierze przyczyniło się do wygenerowania ujemnych przepływów na działalności operacyjnej. W marcu i czerwcu Spółka wyemitowała obligacje na łączną wartość 25,2 mln PLN, a środki pieniężne które zasilły Spółkę umożliwiły rozpoczęcie odbudowy cen i wyników, co uwidoczniło się w pozytywnych wynikach począwszy od września 2010. Proces powrotu do zadawalających wyników był wolniejszy od spodziewanego ponieważ oczekiwane wpływy z emisji rozłożyły się w czasie zasilając działalność w okresie niskiego sezonu, przez co efekt wstrzyknięcia kapitału uwidocznił się dopiero przy sezonowej fali ożywienia rynku. Spółka pozostaje rentowna od września 2010, pomimo znacznego wzrostu cen surowców.

- Niebagatelny wpływ na działalność Spółki miał ogólnosiwiatowy kryzys, który dotknął polską branżę meblarską na przełomie 2009 i 2010 roku. Ogólny spadek popytu wzmocnił negatywne efekty spadku dostępnych środków obrotowych.
- W ciągu roku 2010 wzrosły ceny surowców o 22%. Koszt materiałów stanowi 84% ogółu kosztów, przez co efektywność finansowa działalności Spółki pozostaje szczególnie wrażliwa na rosnące ceny ropopochodnych produktów przemysłu rafineryjnego. Przy niedoborach środków pieniężnych, jak również ograniczonej dostępności samych surowców na rynku, Spółka doświadczyła dramatycznej

koncentracji negatywnych czynników wpływających na potencjał generowania zysków i pozytywnych przepływów pieniężnych.

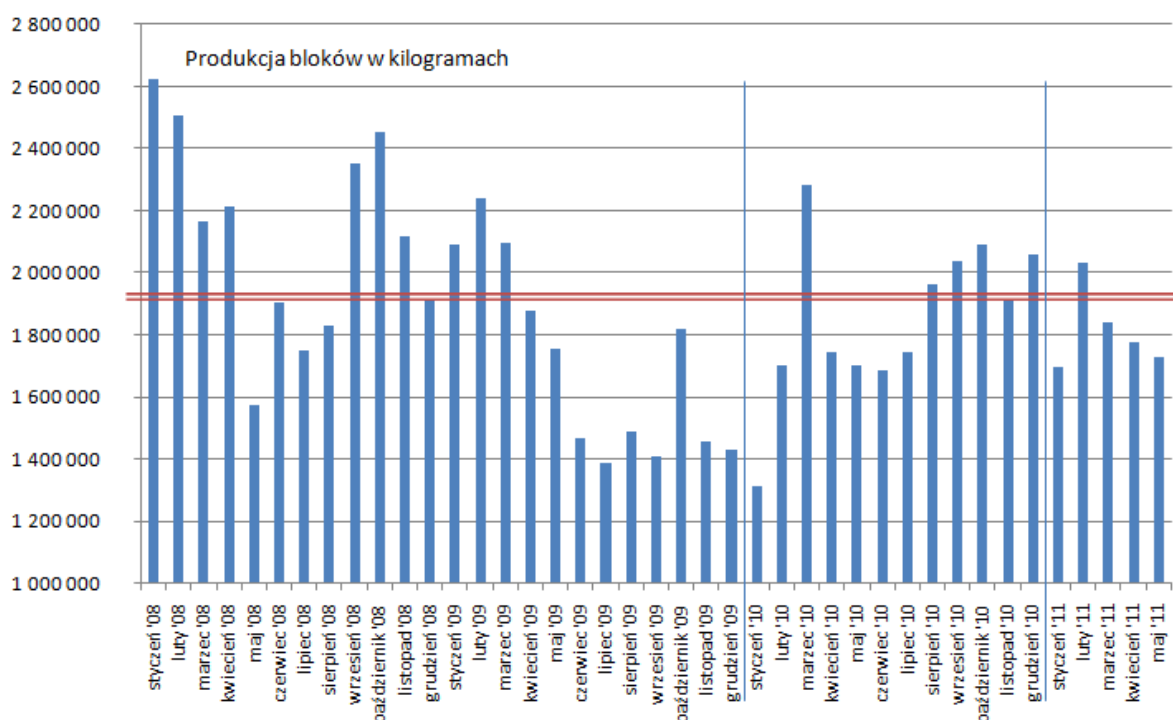
Wobec powyższych faktów, Zarząd Spółki stanął przed szczególnie trudnymi wyzwaniem: przywróceniem rentowności i płynności Spółce oraz ustabilizowaniem jej ogólnej sytuacji, celem zażegnania ryzyka utraty zdolności do kontynuacji działalności.

Zasadniczym osiągnięciem Spółki w 2010 roku, nie tylko z punktu widzenia poprawy płynności, ale również pozyskania zaufania inwestorów w potencjał przedsiębiorstwa, była wspomniana już emisja obligacji:

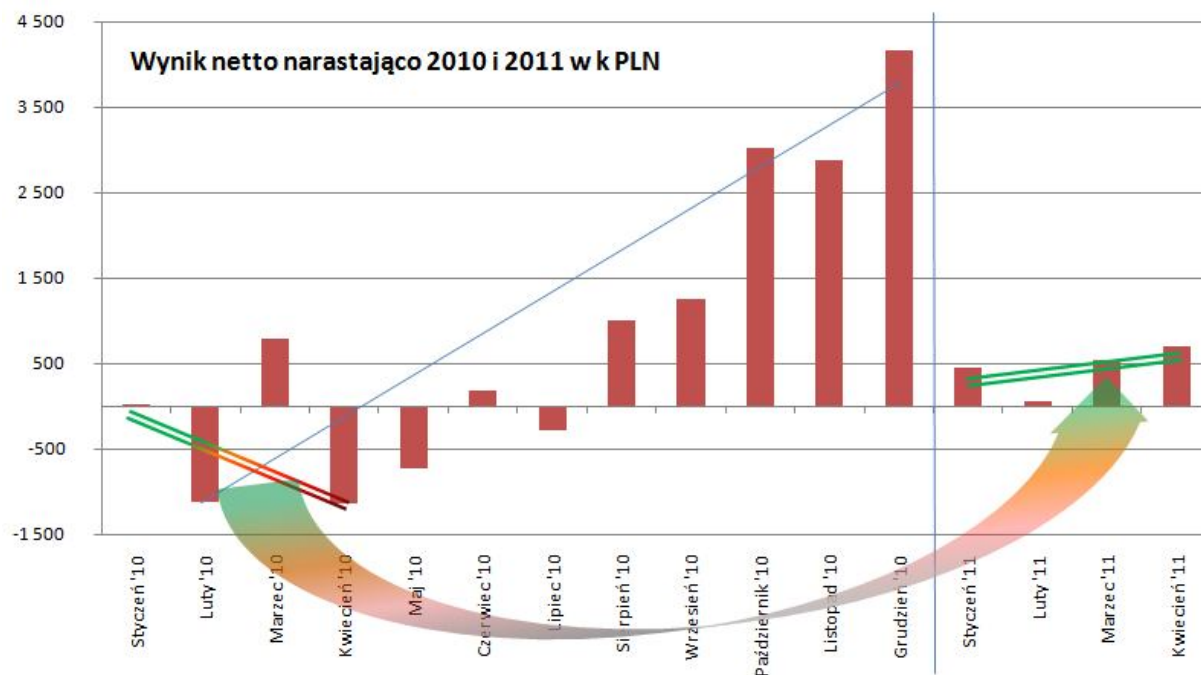
Emisja obligacji, stan na dzień 31.12.2010

Lp.	Seria	Data zawarcia umowy	Data zakończenia umowy	Kwota otrzymana
1	Seria A	31 marca 2010	31 marca 2012	19 930 000
2	Seria B	7 lipiec 2010	7 lipiec 2012	5 265 000
Razem				25 195 000

Środki pozyskane z emisji pomniejszone o wykup z leasingu nieruchomości będącej zabezpieczeniem emisji (5,1 mln PLN) zostały w całości zaangażowane w obrót, co po czterech miesiącach przyniosło oczekiwany efekt w postaci wzrostu produkcji do poziomu (w ujęciu miesięcznym) przekraczającego średniomiesięczny wolumen z okresu trzech kolejnych lat.



Wzrost wolumenu oczywiście spowodował, że miesiąc po osiągnięciu poziomu break-even Spółka odzyskała zdolność generowania zysku, a co za tym idzie generowania pozytywnych przepływów pieniężnych, a tym samym zażegnane zostało zagrożenie kontynuacji działalności.



Mając na uwadze opisane trudności, należy podkreślić, że utrzymanie przez Spółkę udziału w rynku i przywrócenie pozytywnych wyników jest samo w sobie dowodem na ogromny potencjał doświadczenia biznesowego i stabilnej pozycji na rynku, potwierdzających zdolność do kontynuacji działalności.

Oprócz omówionej emisji obligacji, Spółka powzięła zdecydowane działania prowadzące do restrukturyzacji należności i zadłużenia, których efektem będzie poprawa struktury bilansu i znaczące zmniejszenie ryzyka gospodarowania w przyszłości. Istotna część tych działań, to w świetle Sprawozdania Finansowego zdarzenia po dniu bilansowych, które mają istotny wpływ na interpretację aspektów sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010.

Poniższy harmonogram przedstawia plan działań mających na celu zmniejszenie sald należności Spółki od podmiotów powiązanych na chwilę obecną i w przeszłości:

PLAN DZIAŁAŃ ZWIĄZANYCH EGZEKUCJĄ NALEŻNOŚCI		Odpis aktualizacyjny	Netto
Kwota należności od Spółek powiązanych na 31.12.2010	21 465 162,00		21 465 162,00
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy	10 870 048,64		
- powyżej 12 miesięcy	10 595 113,36		
Kwota należności od byłych Spółek powiązanych na 31.12.2010	21 183 291,21		21 183 291,21
- powyżej 12 miesięcy			
Poliolchem	14 268 307,68		
Polisintez	6 914 983,53		
Kwota udzielonych pożyczek na 31.12.2010	35 640 641,98	14 360 341,47	21 280 300,51
Poliolchem	20 826 663,28	14 360 341,47	
Polisintez	14 813 978,70		
RAZEM	78 289 095,19	14 360 341,47	63 928 753,72
do końca II kwartału 2011: EGZEKUCJA Z ZABEZPIECZEŃ NALEŻNOŚCI OD POLIOLCHEM	35 094 970,96		
do końca II kwartału 2011: REDUKCJA ZADŁUŻENIA Z BiH	10 595 113,36		
do końca II kwartału 2011: EGZEKUCJA 55% Z ZABEZPIECZEŃ NALEŻNOŚCI OD POLISINTEZ	12 702 800,00		
do końca IV kwartału 2011: EGZEKUCJA 35% Z ZABEZPIECZEŃ NALEŻNOŚCI OD POLISINTEZ	8 083 600,00		
do końca IV kwartału 2011: REDUKCJA ZADŁUŻENIA Z SERBII	9 520 073,98		
Planowana kwota ogółem na 31.12.2011	2 292 536,89	2 292 536,89	0,00

Pierwsza znacząca redukcja należności od podmiotów powiązanych w przeszłości nastąpiła w wyniku skonsumowania zabezpieczenia zobowiązania od Poliolchem, udzielonego umową poręczenia z 21.12.2007r. przez spółkę Food Trading S.A. (hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 9.200.000 euro, na prawie użytkowania wieczystego gruntu i własności budynku stanowiących odrębną nieruchomość: zabudowaną działkę gruntu Nr 714/2 o powierzchni 1,1997 ha i 715/2 1,5836 ha – łącznie 2.7833 ha, położonej w Gdyni, ul. Unruga 111, opisaną w KW Nr GD1 Y/ 000029591/6 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Gdyni oraz na prawie użytkowania wieczystego gruntu i prawa własności budynku stanowiących odrębną nieruchomość - działka gruntu Nr 37, 39, 73/38 o powierzchni 4,5613 ha , położonej w Gdyni, ul. Unruga /Pucka opisaną w KW Nr GD1 Y/ 00009915/8 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Gdyni.

Zgodnie z przedstawionym powyżej harmonogramem, w pierwszym kwartale 2011 Spółka zawarła umowę przedwstępną na zakup nieruchomości produkcyjnej od Spółki Organika BiH, którą MZCH Organika S.A. opłaci tylko w kwocie przewyższającej należność Organiki BiH do Spółki. Należy tutaj dodać, że nieruchomość produkcyjna, którą Spółka zakupi od Organiki BiH ma zostać sprzedana. Prowadzone są rozmowy odnośnie sprzedaży lub wniesienia aportem maszyn i urządzeń ze wspomnianej nieruchomości, do spółki z zewnętrznym inwestorem.

Następnym etapem redukcji należności od byłych spółek powiązanych było skonsumowanie 55% zabezpieczenia zobowiązania spółki Polisintez udzielonego umową poręczenia z dnia 9 kwietnia 2009r. przez spółkę Alpro-Media Sp. z o.o. (zastaw rejestrowy na udziałach spółki San-Tech Sp. z o.o. Wartość nominalna 100 udziałów San-Tech Sp. z o.o. wynosiła 25.050.000 zł. (wartość spółki wg. wyceny 23.096.000 zł). Organika rozpoczęła działania, których celem jest zaspokojenia należności Organiki poprzez przewłaszczenie majątku stanowiącego przedmiot zabezpieczenia (udziałów w spółce San-Tech). w pierwszym kwartale 2011 Spółka MZCH Organika oraz Alpro-Media Sp. z o.o. podpisały notarialnie umowę o przewłaszczenie 55 udziałów Spółki San-Tech.

Powyższe zdarzenia nie zostały jeszcze odzwierciedlone w księgach ze względu na konieczność przekazania kompletu dokumentów prawnych wraz ze szczegółowym opisem transakcji do firmy zewnętrznej prowadzącej księgi Spółki. W związku ze znacznymi kwotami transakcji oraz fakt, że firma zewnętrzna prowadzi księgi Spółki dopiero od 6 miesięcy, Spółka oprócz przygotowania wspomnianego wyżej opisu, planuje zorganizować spotkanie z firmą prowadzącą księgi Spółki, podczas którego dokonany zostanie wspólny przegląd poszczególnych pozycji należności oraz uzgodniony dokładny sposób ujęcia wyżej wymienionych zdarzeń w księgach.

Na druga połowę roku planowana jest spłata należności przez Organikę Belgrad w wyniku pozyskania środków ze sprzedaży nieruchomości należącej Organiki Belgrad oraz egzekucja

pozostałej części zabezpieczenia zobowiązań spółki Polisyntez, w kwestii której zostały już podjęte odpowiednie kroki prawne.

Dnia 14 grudnia 2010 Spółka Organika Trade Holding S.A. udzieliła:

- I. Spółce Organika BH d.o.o. poręczenia:
 - zobowiązań od podmiotu TORG MASH Ltd na kwotę 529.332,36 EUR w formie zastawu na przysługujących Spółce Organika Trade Holding S.A. akcjach imiennych spółki pod firmą Organika Trade BIH S.A. o wartości nominalnej 2.550.000 PLN,
 - zobowiązań od podmiotu Chemoserv d.o.o. na kwotę 1.211.436,70 KM w formie zastawu na przysługujących Spółce Organika Trade Holding S.A. akcjach imiennych spółki pod firmą Organika Trade BIH S.A. o wartości nominalnej 3.000.000 PLN.
- II. Spółce "SC Organika" SRL poręczenia zobowiązań na łączną kwotę 640.274,87 RON w formie zastawu na przysługujących Spółce Organika Trade Holding S.A. akcjach imiennych spółki pod firmą Organika Trade BIH S.A. o wartości nominalnej 715.000,00 PLN
- III. Spółce Organika d.o.o. Baric poręczenia zobowiązań na łączną kwotę 37.297.180,45 RSD w formie zastawu na przysługujących Spółce Organika Trade Holding S.A. akcjach imiennych spółki pod firmą Organika Trade BIH S.A. o wartości nominalnej 1.700.000,00 PLN

W związku z uzyskaniem poręczeń, spółki Organika BH d.o.o., "SC Organika" SRL i Organika d.o.o., nie utworzyły odpisów aktualizujących na kwoty należności objętych zawartymi przez te spółki umowami poręczenia oraz zastawu.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego, Spółka Organika Trade Holding S.A., na podstawie umów przewłaszczenia:

- z dnia 3 czerwca 2011 roku, przeniosła prawo do akcji będących przedmiotem wyżej opisanych umów poręczenia i zastawu z dnia 14 grudnia 2010 na Spółki Organika BH i "SC Organika" SRL,
- z dnia 24 czerwca 2011 roku, przeniosła prawo do akcji będących przedmiotem wyżej opisanej umowy poręczenia i zastawu z dnia 14 grudnia 2010 na Spółkę Organika d.o.o. Baric.

Akcje te zostały wydane, a co za tym idzie odpowiednio Organika BH i "SC Organika" SRL i Organika d.o.o. stały się ich posiadaczami wykorzystując w ten sposób skutecznie udzielone spółkom poręczenia.

Spółka prowadzi również działania mające na celu przekształcenie gruntów stanowiących nieruchomość przejętą w charakterze spłaty zobowiązań właściciela tak, aby znacząco zwiększyć ich wartość a następnie sprzedać ze potencjalnie ponad stuprocentowym zyskiem.

Celem zagwarantowania Spółce ciągłości finansowania na odpowiednim poziomie, Zarząd przyjął następujący plan działania:

1. Doprowadzić do restrukturyzacji kredytu na 14 mln PLN w rachunku bieżącym w PKO BP na kredyt inwestycyjny o 3-5 letnim horyzoncie spłaty oraz otrzymaniem dodatkowych 2-4 mln PLN na ułatwienie bezpiecznego rozpoczęcia spłaty kredytu bez negatywnych konsekwencji dla obrotu. Na chwilę podpisania sprawozdania przez Zarząd Spółki, GETIN Bank pozytywnie rozpatrzył wniosek kredytowy Spółki udzielając jej pięcioletniego kredytu inwestycyjnego na kwotę 16 mln PLN;
2. Przedłużyć kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ, wnosząc o dodatkowe 2 mln PLN limitu oraz w perspektywie 6 miesięcy podjąć próbę przekształcenia tego kredytu w kredyt inwestycyjny w 50% jego wartości. Na chwilę podpisania sprawozdania przez

Zarząd Spółki, Spółka przedłożyła w banku BGŻ wszystkie wymagane do złożenia wniosku dokumenty;

3. Rozpocząć z obligatariuszami negocjacje na temat odroczenia wykupu emisji Serii A o 12 miesięcy, a emisji Serii B o 18 miesięcy.

Najistotniejszym elementem przywrócenia stabilności generowanych wyników i pozytywnych przepływów Spółki jest jednak wypracowywanie marż zgodnych z oczekiwaniami i gwarantujących stopniową organiczną odbudowę kapitału Spółki. Na dzień podpisania przez Zarząd Sprawozdania Finansowego, Spółka realizuje założone cele biznesowe w ponad 90%. Poniższa tabela obrazuje wynik netto Spółki za pierwsze cztery miesiące roku 2011 w zestawieniu z jego budżetowanymi wartościami dla poszczególnych miesięcy.

Odnosnie aspektów związanych z posiadanymi przez Jednostkę Dominującą aktywami finansowymi oraz ich sytuacji finansowej i zdolności do kontynuacji działalności, należy nadmienić, że:

- Molitan Hungary k.f.t. zakończył definitywnie działalność i nie generuje już żadnych obrotów, natomiast procedura likwidacji spółki trwa z uwagi na trudności ze sprzedażą majątku, nie spodziewane są natomiast żadne istotne koszty do poniesienia przez tą Spółkę oprócz kosztów obsługi prawnej na poziomie nie przekraczającym 10.000 PLN.
- Procedura likwidacji Molitan Slovakia s.r.o. została zakończona. i wskutek bezczynności Urzędu Skarbowego (którego kontrola jest wymagana dla uzyskania postanowienia sądu w przedmiocie zakończenia procesu likwidacji) postępowanie zostało przekształcone z likwidacji w upadłość. Spółka ta nie generuje już żadnych transakcji a wszelkie koszty procesu likwidacji zostały pokryte z aktywów Spółki.

Pozostałe Spółki zależne prowadzą działalność i spełniają wszelkie przesłanki kontynuacji działalności.

8. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, żadna spółka Grupy nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

9. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Grupy. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza składa się od 5 do 9 członków wybieranych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

W skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej na dzień 25 czerwca 2011 roku wchodził:

- Krzysztof Węgrzyn – Przewodniczący Rady,
- Maciej Nawrocki – Członek Rady,
- Maria Nawrocka – Członek Rady,
- Piotr Mroczkowski – Członek Rady,

- Tadeusz Wilusz – Członek Rady,
- Michał Seider – Członek Rady.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 25 czerwca 2011 roku w składzie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej doszło do następujących zmian:

- dnia 06 grudnia 2010 r powołano na Członka Rady Nadzorczej Pana Michała Seider.

Zarząd Spółki statutowo składa się z jednej lub większej liczby osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą zwykłą większością głosów. Zarząd kieruje bezpośrednio bieżącą działalnością Grupy.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 25 czerwca 2010 roku wchodził:

- Dariusz Kwieciński - Prezes Zarządu,
- Katarzyna Skalna-Kądziela - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku w składzie Zarządu Spółki Dominującej doszło do następujących zmian:

- dnia 30 września 2010 roku odwołano z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Michała Seider,
- dnia 04 października 2010 roku powołano na stanowisko Członka Zarządu Panią Katarzynę Skalną-Kądziela.

10. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”] oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 162, poz. 1004) [„Rozporządzenie”].

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Na potrzeby konsolidacji dane finansowe jednostek powiązanych sporządzane są przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości. Wprowadzane są korekty eliminujące znaczące różnice w stosowanych przez spółki powiązane zasadach rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie znaczące transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Podlegające konsolidacji sprawozdania finansowe wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę polską według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty, przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego,
- kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą, na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest w walucie polskiej.

Dane finansowe jednostek zagranicznych podlegają przeliczeniu na walutę polską wg następujących zasad:

1. bilans wg kursu waluty z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego
2. rachunek wyników wg kursu średniego

Poniższa tabela prezentuje zastosowane kursy dla poszczególnych walut.

	Okres bieżący	Okres porównywalny
Kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy	1 UAH = 0,3722 PLN	1 UAH = 0,3558 PLN
Kurs średni arytmetyczny za cały rok	1 UAH = 0,3830 PLN	1 UAH = 0,3897 PLN

	Waluta
Kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy	1 EUR = 3,9603 PLN
Kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy	1 USD = 2,9641 PLN
Kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy	100 BYR = 0,1014 PLN
Kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy	1 GBP = 4,5938 PLN

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość firmy oraz koszty nabytych oprogramowań wg ceny nabycia.

Wartość oprogramowania amortyzowana jest metodą liniową według następujących zasad:

- (a) wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie nabycia poniżej 3.500zł jednorazowo w koszty z chwilą rozpoczęcia użytkowania.
- (b) wartości niematerialne i prawne o jednostkowej cenie nabycia przekraczającej 3.500zł. przez okres jego ekonomicznej przydatności.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej

na dzień przejęcia. Wartość firmy ustalana jest dla każdej spółki przejmowanej indywidualnie.

Wartość firmy powstała w wyniku konsolidacji amortyzowana jest metodą liniową przy zastosowaniu 5% stawki amortyzacyjnej. Okres amortyzacji odzwierciedla okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy, ustalony na podstawie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z przejęciem danej spółki. Dla obliczenia odpisów amortyzacyjnych wartości firmy z konsolidacji Grupa Kapitałowa stosowała stawkę 20%. Począwszy od 2008 roku decyzją kierownika jednostki nastąpiło wydłużenie okresu amortyzacji nabytej wartości firmy do 20 lat. Przyczyną zastosowania 5% stawki amortyzacyjnej nabytych wartości firmy są gospodarcze czynniki, które stanowią o uznaniu wartości firmy za składnik nabytych aktywów spółki przejmowanej. Dla celu określenia ekonomicznej użyteczności firmy rozważono m.in. rodzaj i przewidywany okres działania jednostek, stabilność i przewidywany okres funkcjonowania gałęzi przemysłu, do której wartość firmy się odnosi. Dla jednostek, w których wartość firmy powstała przed rokiem 2008 nie zmieniano wstecz odpisów amortyzujących, uznając iż okres umorzenia wartości firmy ulegnie przedłużeniu o lata brakujące do łącznej sumy lat 20. Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, dokonywany jest odpis w ciężar wyniku finansowego Grupy.

Środki trwałe

Środki trwałe ewidencjonowane są według cen nabycia, kosztu wytworzenia¹ lub wartości zaktualizowanej² pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do środków trwałych zalicza się nabyte składniki majątkowe, których czas użytkowania jest dłuższy niż rok. Składniki majątkowe o wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w art. 16d ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, traktuje się jako materiały i zalicza bezpośrednio w koszty zgodnie z zasadą istotności wyrażoną w ustawie o rachunkowości. Powyższe ustalenia nie dotyczą sprzętu elektronicznego (oprócz aparatów telefonii komórkowej, które są ewidencjonowane przez Dyr. Ds. Technicznych i Realizacji Inwestycji).

Środki trwałe amortyzowane są według stawek opartych o okresy ekonomicznej użyteczności.

Nie podlegają amortyzowaniu grunty, natomiast uzyskane prawo wieczystego użytkowania gruntów dla potrzeb bilansowych jest umarżane według stawki 5% w skali roku podatkowego.

¹ / cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia ich do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy
- koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszeniu o przychody z tego tytułu.

² / stosownie do obowiązujących przepisów - ostatnia aktualizacja majątku trwałego została przeprowadzona na dzień 1 stycznia 1995 r. - Spółka nie aktualizowała majątku

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie prezentowane w bilansie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa obrotowe

Grupa prowadzi ilościowo-wartościową analitykę kont stanu i rozchodu aktywów obrotowych na bieżąco:

- (a) materiały - pomocnicze i biurowe związane bezpośrednio z prowadzoną działalnością są w 100% odpisywane w koszty w momencie ich zakupu. Ewidencja zapasów materiałów w magazynie prowadzona jest według rzeczywistych cen zakupu
- (b) Materiały wycenia się według cen zakupu. Stany i rozchody, objętych ewidencją ilościowo-wartościową materiałów, do końca roku 2009 spółka dominująca wyceniała według cen średnioważonych. Od 01.01.2010 r. metoda ta została zmieniona na FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło). Niektóre spółki zależne dla ustalania wartości rozchodu zapasów materiałów stosują odmienną zasadę wyceny. Rozbieżność w stosowanych metodach wyceny materiałów nie zniekształca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- (c) Wyroby gotowe, produkcja w toku, półfabrykaty – na dzień bilansowy zostały wycenione z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tj. wg rzeczywistych kosztów wytworzenia (koszty bezpośrednio produkcyjne oraz koszty wydziałowe, nie zalicza się tutaj kosztów zarządu, niewykorzystanych zdolności produkcyjnych, kosztów sprzedaży pozostałych kosztów operacyjnych i finansowych) nie wyższych niż cena sprzedaży netto
- (d) towary - ewidencja towarów w cenach zakupu, a w przypadku importu wartość towarów powiększają opłaty graniczne (cło, opłaty manipulacyjne). Koszty związane z zakupem odnoszone są bezpośrednio w koszty (transport, załadunek, wyładunek). Do końca roku 2009 rozchód towarów następował według cen średnioważonych, natomiast od 01.01.2010 r. stosuje się metodę FIFO. Niektóre spółki zależne dla ustalania wartości rozchodu zapasów materiałów i towarów stosują odmienną zasadę. Rozbieżność w stosowanych metodach wyceny towarów nie zniekształca skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Należności, zobowiązania, kredyty i pożyczki

Prezentacja w księgach i sprawozdaniu finansowym w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożności, pomniejszonych o ewentualne odpisy aktualizacyjne.

Ewidencja szczegółowa prowadzona do rozrachunków pozwala na:

- (a) wyodrębnienie poszczególnych grup rozrachunków, roszczeń spornych i rozliczeń;
- (b) odzwierciedlenie przebiegu rozrachunków i rozliczeń;
- (c) wyodrębnienie dla potrzeb sprawozdawczości i analizy należności i zobowiązań długo i krótkoterminowych;



- (d) wyodrębnienie dla potrzeb sprawozdawczości i analizy należności od podmiotów powiązanych kapitałowo.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych ewidencjonowane są zarówno w walucie obcej, jak i polskiej poprzez zastosowanie kursu z dnia odprawy celnej dla transakcji udokumentowanych dowodem SAD, lub według kursu średniego NBP z dnia wystawienia faktury dla pozostałych transakcji (WNT, WDT). W przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności i zobowiązań po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka. Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów (należności, zobowiązania, kredyty i pożyczki oraz środki pieniężne) wyceniane są po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2009.

Różnice kursowe księgowane są jako przychody (dodatnie) lub koszty finansowe (ujemne).

Instrumenty finansowe

Spółka na dzień zakończenia roku sprawozdawczego posiada jeden instrument finansowy. Forward zawarty w Banku BGŻ S.A. o nominale 870.000 EUR. Wycena tego instrumentu na dzień 31.12.2009 r. wyniosła - 269.558 PLN. Wyceny dokonano w oparciu o informacje otrzymane z banku.

Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniono według ich wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą wydatków odnoszących się do roku następnego (prenumerata, ubezpieczenia majątkowe, itp.) oraz rozliczanych w czasie (remonty), oraz kosztów ponoszonych na inwestycje niezakończone w spółkach zależnych.

Rozliczenia międzyokresowe biernie dotyczą wydatków, które dotyczą roku obrachunkowego, lecz zobowiązanie z tego tytułu powstanie w przyszłości.

Kapitały

(a) kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej zgodnej z dokumentami rejestrowymi. Kapitał akcyjny został wpłacony w całości.

(b) kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysku. Ponadto kapitał zapasowy został skorygowany o skutki przeszacowania majątku trwałego dokonanego przed 01.01.1995 oraz od majątku aktualizowanego na ten dzień, który został zlikwidowany lub sprzedany w latach 1996-2005.



(c) kapitał rezerwowy z aktualizacji majątku trwałego wynika z przeszacowań wartości początkowej i dotychczasowego umorzenia rzeczowych składników majątku dokonanego na dzień 01.01.1995 r.. Kapitał ten ulega zmianom w wyniku likwidacji lub sprzedaży majątku objętego aktualizacją.

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne wykazano w sprawozdaniu według wartości nominalnej. Spółka stosownie do przyjętych zasad tworzy ZFŚS. W bilansie występuje stan niewykorzystanego na dzień bilansowy funduszu.

Inwentaryzacja

Wykazane w księgach rachunkowych stany aktywów i pasywów poddane były inwentaryzacji (weryfikacji) w terminach i trybie określonym przepisami.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i zaksięgowane w księgach roku obrotowego.

Koszty działalności operacyjnej

Wykazywane w poszczególnych okresach sprawozdawczych koszty działalności są w pełni zintegrowane z przychodami osiąganymi w tych okresach. Ewidencja i rozliczanie kosztów podstawowej działalności odbywa się z wykorzystaniem kont zespołu 4 i zespołu 5.

Przychody

Wartość przychodów została ustalona zgodnie z obowiązującymi zasadami i prawidłowo ujęta w roku obrotowym w cenach realizacji netto.

Za moment sprzedaży w Grupie uznaje się przekazanie towarów odbiorcy lub wykonanie usługi.

Zmiany metod księgowości i wyceny w roku obrotowym.

Jednostka Dominująca w roku 2010 nie zmieniła zasad rachunkowości.

Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu kalkulacyjnego. Struktura kosztów wg rodzaju została zaprezentowana w informacji dodatkowej.

Stawki podatkowe stosowane są zgodnie z przepisami prawa danego kraju.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie Malbork, 25 czerwca 2011

Agnieszka Kalinowska

Agnieszka Kalinowska

Imię i nazwisko kierownika jednostki

Malbork, 25 czerwca 2011

PREZES ZARZĄDU –

Dariusz Kwieciński

Dariusz Kwieciński

CZŁONEK ZARZĄDU –

Katarzyna Skalna-Kądziela

Katarzyna Skalna-Kądziela

AK *AK*

AK

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

Skonsolidowany Bilans

		Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
A.	AKTYWA TRWAŁE	179 825 305,70	175 064 077,29
I.	Wartości niematerialne i prawne	840 474,79	1 165 622,87
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	31 321,04	0,00
2.	Wartość firmy	-	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	809 153,75	1 165 622,87
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	20 052 479,99	21 283 202,89
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	20 052 479,99	21 283 202,89
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	0,00
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	128 943 039,22	137 793 668,34
1.	Środki trwałe	120 503 315,83	134 605 735,87
a)	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	14 895 756,59	13 546 700,35
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63 437 157,18	58 785 743,40
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	33 440 728,69	46 996 397,82
d)	Środki transportu	8 078 075,01	14 121 133,75
e)	Inne środki trwałe	651 598,36	1 155 760,55
2.	Środki trwałe w budowie	7 653 569,59	2 491 112,47
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	786 153,80	696 820,00
IV.	Należności długoterminowe	-	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	-	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	25 726 963,66	10 552 327,42
1.	Nieruchomości	187 425,31	190 644,58
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	25 539 538,35	10 361 682,84
a)	W jednostkach powiązanych	4 259 237,84	5 391 478,54
	- udziały lub akcje	2 309 600,00	5 391 478,54
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	1 949 637,84	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
b)	W pozostałych podmiotach powiązanych	21 280 300,51	4 970 204,30
	- udziały lub akcje	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	21 280 300,51	4 970 204,30
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
c)	W pozostałych jednostkach	-	0,00
	- udziały lub akcje	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 262 348,04	4 269 255,77
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 261 300,78	4 269 255,77
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 047,26	0,00

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

Skonsolidowany Bilans

		Na dzień	Na dzień
		31.12.2010	31.12.2009
B	AKTYWA OBROTOWE	147 350 530,88	139 134 958,75
I.	Zapasy	29 062 095,32	20 719 247,66
1.	Materiały	17 333 399,35	11 470 351,74
2.	Półprodukty i produkty w toku	7 055 172,82	4 071 257,38
3.	Produkty gotowe	3 674 897,08	4 329 831,08
4.	Towary	924 737,13	276 473,29
5.	Zaliczki na dostawy	73 888,94	571 334,17
II.	Należności krótkoterminowe	110 028 135,67	89 021 547,81
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 974 368,08	1 053 248,44
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 269 056,08	1 053 248,44
	- do 12 miesięcy	2 269 056,08	1 053 248,44
	- powyżej 12 miesięcy	-	0,00
b)	Inne	705 312,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	107 053 767,59	87 968 299,37
a)	Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	90 687 565,52	81 057 847,29
	- do 12 miesięcy	68 819 738,51	78 269 202,44
	- powyżej 12 miesięcy	21 867 827,01	2 788 644,85
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 609 210,80	2 372 913,23
c)	Inne	11 457 814,49	1 376 782,30
d)	Dochodzone na drodze sądowej	3 299 176,77	3 160 756,55
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 719 316,27	26 949 873,52
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 719 316,27	26 949 873,52
a)	W jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	3 607 502,50	1 144 053,42
	- udziały lub akcje	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	3 607 502,50	1 144 053,42
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
b)	W pozostałych podmiotach powiązanych	-	1 510 567,93
	- udziały lub akcje	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	1 510 567,93
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
c)	W pozostałych jednostkach	-	20 693 258,09
	- udziały lub akcje	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	20 693 258,09
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0,00
d)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 111 813,77	3 601 994,08
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 917 813,77	3 601 994,08
	- inne środki pieniężne	194 000,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	-	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 540 983,63	2 444 289,76
RAZEM AKTYWA		327 175 836,58	314 199 036,04

	PASYWA	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
A.	Kapitał (fundusz) własny	117 012 716,77	126 917 164,90
I.	Kapitał podstawowy	29 297 783,00	29 287 783,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (ujemne)	-	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	- 542 500,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	99 029 343,87	84 868 589,69
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 094 223,43	1 089 130,01
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	12 800 870,97	12 644 774,17
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	3 016 953,92	2 295 171,41
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 17 994 343,12	-16 686 236,40
IX.	Zysk (strata) netto	- 9 689 615,29	13 417 953,02
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	0,00
B.	Kapitał mniejszości	233,16	766,96
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	0,00
I	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	0,00
II	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	0,00
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	-	0,00
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	210 162 886,66	187 281 104,18
I.	Rezerwy na zobowiązania	8 739 562,17	8 246 022,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 593 403,51	7 193 282,75
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	714 976,91	668 348,65
	- długoterminowa	714 976,91	641 248,65
	- krótkoterminowa	-	27 100,00
3.	Pozostałe rezerwy	431 181,76	384 391,50
	- długoterminowe	371 150,70	384 391,50
	- krótkoterminowe	60 031,06	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	38 995 521,74	16 004 949,45
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	38 995 521,74	16 004 949,45
a)	Kredyty i pożyczki	11 365 028,38	4 752 580,52
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	25 057 208,14	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	2 573 285,23	11 200 309,93
d)	Inne	-	52 059,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	160 914 099,01	160 996 224,79
1.	Wobec jednostek powiązanych	10 150,52	383 490,06
a)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 150,52	3 074,85
	- do 12 miesięcy	10 150,52	3 074,85
	- powyżej 12 miesięcy	-	0,00
b)	Inne	-	380 415,21
2.	Wobec pozostałych jednostek	160 230 909,46	159 909 261,04
a)	Kredyty i pożyczki	74 288 031,69	76 657 910,99
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	157 950,00	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	3 097 546,45	7 242 221,68
d)	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	73 111 390,36	67 840 916,22
	- do 12 miesięcy	73 001 132,64	67 588 643,57
	- powyżej 12 miesięcy	110 257,72	252 272,65
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	438 248,10	3 937,60
f)	Zobowiązania wekslowe	-	0,00
g)	Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 179 249,28	3 649 247,17
h)	Z tytułu wynagrodzeń	1 306 222,93	991 491,49
i)	Inne	4 652 270,64	3 523 535,89
3.	Fundusze specjalne	673 039,03	703 473,69
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 513 703,73	2 033 907,04
1.	Ujemna wartość firmy	-	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 513 703,73	2 033 907,04
	- długoterminowe	855 676,79	937 090,67
	- krótkoterminowe	658 026,94	1 096 816,37
	RAZEM PASYWA	327 175 836,58	314 199 036,04

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	362 477 972,02	391 909 595,31
	- od jednostek powiązanych	654 216,42	3 644 542,11
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	350 963 946,43	366 007 857,75
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 514 025,59	25 901 737,56
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	296 759 080,98	307 407 819,68
	- do jednostek powiązanych	54 589,31	2 001 286,65
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	290 067 738,39	282 501 192,31
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 691 342,59	24 906 627,36
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaż	65 718 891,03	84 501 775,63
D.	Koszty sprzedaży	14 833 577,56	19 132 794,85
E.	Koszty ogólnego zarządu	41 886 996,20	40 758 630,91
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	8 998 317,28	24 610 349,87
G.	Pozostałe przychody operacyjne	6 657 106,42	4 924 659,10
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 589 244,72
II.	Dotacje	24 729,40	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	6 632 377,02	2 335 414,38
H.	Pozostałe koszty operacyjne	6 846 091,56	4 885 253,22
I.	Strata ze zbycia aktywów trwałych	676 440,14	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 053 312,00	83 689,39
III.	Inne koszty operacyjne	2 116 339,42	4 801 563,83
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 809 332,14	24 649 755,75
J.	Przychody finansowe	3 749 311,42	15 180 392,81
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	707 056,27	2 460 436,06
	- od jednostek powiązanych	522 810,99	890 243,71
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	3 042 255,15	12 719 956,75
K.	Koszty finansowe	17 900 502,03	22 474 677,10
I.	Odsetki, w tym:	10 069 594,87	9 170 011,59
	- od jednostek powiązanych	0,00	10 798,71
II.	Strata ze zbycia inwestycji	140,26	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	3 341 094,82	0,00
IV.	Inne	4 489 672,09	13 304 665,51
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0,00
Ł.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-5 341 858,47	17 355 471,47
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	28 114,87	-11 409,75
I.	Zyski nadzwyczajne	187 956,39	19 570,44
II.	Straty nadzwyczajne	159 841,53	30 980,19
N.	Odpis wartości firmy	1 185 379,00	1 185 379,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 185 379,00	1 185 379,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
O.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
P.	Zysk (strata) brutto	-6 499 122,60	16 158 682,72
R.	Podatek dochodowy	3 180 206,79	2 740 765,60
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	10 052,74	0,00
T.	poporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
U.	Zyski (straty) mniejszości	233,16	-35,90
W.	Zysk (strata) netto	-9 689 615,29	13 417 953,02

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2010 - 301.12.2010	01.01.2009 - 301.12.2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk / Strata netto	- 9 689 615,29	13 417 953,02
II.	Korekty razem	847 746,97	18 203 174,28
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	233,16	-35,90
2	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
3	Amortyzacja (w tym odpis wartości lub ujemnej wartości firmy)	11 722 108,02	13 474 148,25
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 347 722,87	805 274,13
5	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 740 267,78	3 536 956,90
6	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 211 027,31	-2 885 598,34
7	Zmiana stanu rezerw	901 270,42	1 034 496,09
8	Zmiana stanu zapasów	-9 356 426,51	12 473 229,33
9	Zmiana stanu należności	-23 261 159,52	40 217 744,26
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 972 704,38	-49 586 254,70
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-811 189,10	-804 076,36
12	Inne korekty	3 076 633,91	-62 709,39
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 8 841 868,32	31 621 127,30
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	2 284 495,23	13 362 464,66
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 009 058,27	1 982 946,57
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	6 478,44	5 657 345,90
a)	w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		5 582 523,22
b)	w pozostałych jednostkach:	6 478,44	74 822,68
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki		68 564,60
	- inne wpływy z aktywów finansowych	6 478,44	6 258,08
4.	Inne wpływy inwestycyjne	268 958,53	5 722 172,19
II.	Wydatki	2 892 867,75	20 085 780,43
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 296 722,62	3 905 584,21
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	47 471,47	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	1 000 000,00	4 405 239,72
a)	w jednostkach powiązanych	1 000 000,00	4 405 239,72
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	3 241 319,72
	- udzielone pożyczki długoterminowe	1 000 000,00	1 163 920,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	548 673,65	11 774 956,50
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 608 372,51	-6 723 315,77

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	58 517 006,03	37 190 818,52
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	10 000,00	1 000 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	31 176 642,69	35 990 439,24
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	25 195 000,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	2 135 363,33	200 379,28
II.	Wydatki	50 543 839,52	62 572 633,85
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	542 500,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	26 438 187,63	47 647 417,64
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1 965 731,67	13 300,74
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 733 106,85	8 809 356,63
8.	Odsetki	8 864 118,69	5 892 223,15
9.	Inne wydatki finansowe	194,69	210 335,69
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	7 973 166,50	-25 381 815,33
D.	Przepływy pieniężne netto razem, w tym	- 1 477 074,33	-484 003,80
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 490 180,31	-534 543,77
	- różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		51 075,96
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 601 994,08	4 136 537,85
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	2 111 813,77	3 601 994,08
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	13 105,98	10 144,29

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

		Na dzień	Na dzień
		31.12.2010	31.12.2009
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	123 890 395,92	114 413 417,72
	- korekty błędów	1 068 614,17	-3 032 465,28
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	124 959 010,10	111 380 952,44
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	29 287 783,00	29 287 783,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	10 000,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	10 000,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	10 000,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia akcji		
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	29 297 783,00	29 287 783,00
2.	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie	542 500,00	
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-542 500,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	84 868 589,69	80 589 804,71
	- korekty błędów	1 259 073,35	
4.1	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu, po korektach	86 127 663,04	80 589 804,71
4.2	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	12 901 680,82	5 537 858,33
a)	zwiększenie (z tytułu)	13 474 702,04	5 620 489,97
	- z podziału zysku	10 040 601,44	4 361 416,62
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- wykup akcji własnych	542 500,00	
	- otrzymane dywidendy	2 737 660,62	1 259 073,35
	- inne	153 939,98	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	573 021,22	82 631,64
	- pokrycie straty na sprzedaży spółek zależnych		82 631,64
	- pokrycia straty		
	- umorzenia akcji		
	- inne	573 021,22	
4.3	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	99 029 343,86	86 127 663,04
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 089 130,01	1 094 608,15
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	5 093,42	-5 478,14
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
a)	zwiększenie (z tytułu)	5 093,42	0,00
	- zwiększenia z tytułu wyceny		
	- różnice kursowe przedstawicielstwo	5 093,42	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	5 478,14
	- różnice kursowe przedstawicielstwo		5 478,14
	- korekty konsolidacyjne		
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 094 223,43	1 089 130,01

Grupa Kapitałowa MZCh ORGANIKA
82-200 Malbork, ul. Boczna 10

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	12 644 774,17	12 910 844,94
- korekty błędów		
6.1 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu, po korektach	12 644 774,17	12 910 844,94
6.2 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	156 096,80	-266 070,77
a) zwiększenie (z tytułu)	698 596,80	0,00
- z podziału wyniku za rok ubiegły	650 000,00	
- inne	48 596,80	
- wyłączenie z konsolidacji		
b) zmniejszenie (z tytułu)	542 500,00	266 070,77
- wykup akcji własnych	542 500,00	
- pokrycie straty na sprzedaży spółek zależnych		266 070,77
- umorzenia akcji		
6.3 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	12 800 870,97	12 644 774,17
6.4 Różnice kursowe z przeliczeń (początek roku)	2 295 171,41	4 622 205,15
- korekty błędów	74 296,91	
Różnice kursowe z przeliczeń (początek roku), po korektach	2 369 468,32	4 622 205,15
6.5 Różnice kursowe z przeliczeń (koniec roku)	3 016 953,92	2 369 468,32
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 295 052,35	-14 205 820,00
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 141 548,29	-2 996 514,60
- korekty błędów	-308 521,86	-2 918 473,52
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 833 026,43	-5 914 988,11
a) zwiększenie (z tytułu)	608 100,11	0,00
- objęcie jednostki zależnej konsolidacją	608 100,11	
b) zmniejszenie (z tytułu)	12 042 634,79	4 361 416,62
- podział wyniku - dywidendy	1 259 073,35	
- podział wyniku - pokrycie straty za lata ubiegłe		
- podział wyniku - zwiększenie kapitału zapasowego	10 783 561,44	4 361 416,62
- podział wyniku - zwiększenie kapitału rezerwowego		
- inne		
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 601 508,25	-10 276 404,73
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	9 436 600,64	11 209 305,40
- korekty błędów	-43 765,77	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 392 834,87	11 209 305,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- z podziału wyniku za rok ubiegły		
- objęcie jednostki zależnej konsolidacją		
- inne		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 816 470,53
- z podziału wyniku za rok ubiegły		
- pokrycie z kapitału zapasowego		
- pokrycie z kapitału rezerwowego		
- pokrycie straty na sprzedaży spółek zależnych		1 816 470,53
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 392 834,87	9 392 834,87
7.7 Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-17 994 343,12	-19 669 239,60
8. Wynik netto	-9 689 615,29	13 109 431,16
a) Zysk netto		13 109 431,16
b) Strata netto	-9 689 615,29	
c) Odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	117 012 716,77	124 959 010,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	117 012 716,77	124 959 010,10



Dodatkowe informacje i objaśnienia

do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 r.

Grupy Kapitałowej MZCH „ORGANIKA” S.A.

I. Informacje ogólne

1. Kapitał podstawowy jednostki dominującej
2. Wartość firmy i ujemna wartość firmy
- 3.1 Informacja o porównywalności danych sprawozdania za rok bieżący ze sprawozdaniem za okres poprzedni
- 3.2 Informacje o możliwości wystąpienia niepewności kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy.
- 3.3 Zmiany metod wyceny oraz prezentacji w roku obrotowym
- 4.1 Informacja o istotnych zdarzeniach jakie wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sporządzonym sprawozdaniu
- 4.2 Informacja o zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych uwzględnionych w sprawozdaniu za rok bieżący
5. Informacje o połączeniu spółek

II. Informacje uzupełniające do bilansu

6. Aktywa trwałe
 - 6.1 Wartości niematerialne i prawne
 - 6.1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych
 - 6.1.2 Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania
 - 6.2. Rzeczowe aktywa trwałe
 - 6.2.1 Zmiana stanu środków trwałych
 - 6.2.2 Środki trwałe w budowie – inwestycje w zakresie wdrażania nowych technologii i ochrony środowiska
 - 6.2.3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania
 - 6.2.4 Grunty w wieczystym użytkowaniu
 - 6.2.5 Wartość nieamortyzowanych środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego
 - 6.2.6 Zobowiązania wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli
 - 6.3 Inwestycje długoterminowe
 - 6.3.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych
 - 6.3.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach
 - 6.3.3 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych - nieruchomości
7. Aktywa obrotowe
 - 7.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych
 - 7.1.1 W jednostkach powiązanych
 - 7.1.2 W pozostałych jednostkach.
 - 7.2 Należności i odpisy aktualizujące ich wartość
 - 7.2.1 Należności długoterminowe i odpisy aktualizujące ich wartość
 - 7.2.2 Należności krótkoterminowe według okresów zalegania i odpisy aktualizujące ich wartość
 - 7.2.3 Odpisy aktualizujące wartość należności



- 7.3 Zapasy i odpisy aktualizujące ich wartość
- 8. Rezerwy
 - 8.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 8.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe
 - 8.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe
- 9. Zobowiązania
 - 9.1 Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
 - 9.1.1 Wobec jednostek powiązanych
 - 9.1.2 Wobec pozostałych jednostek
 - 9.2 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy Kapitałowej
 - 9.3 Zobowiązania warunkowe
- 10. Rozliczenia międzyokresowe
 - 10.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – Aktywa
 - 10.1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 10.1.2 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 - 10.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – Aktywa
 - 10.3 Rozliczenia międzyokresowe - Pasywa
- 11. Informacje o transakcjach Grupy Kapitałowej z jednostkami powiązanymi.

III. Informacje uzupełniające do rachunku zysków i strat

- 12. Przychody ze sprzedaży
 - 12.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów
 - 12.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów
- 13. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
- 14. Koszty według rodzaju

IV. Pozostałe informacje

- 15. Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe
- 16. Wynagrodzenie organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej
- 17. Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
- 18. Dodatkowe informacje do rachunku przepływów pieniężnych
- 19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach Grupy, które nie podlegały konsolidacji.
- 20. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.
- 21. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych
- 22. Informacje o istotnych transakcjach zawartych na innych warunkach niż rynkowe ze spółkami powiązanymi
- 23. Informacje o wynagrodzeniu audytora w podziale na świadczone usługi



1. KAPITAŁ PODSTAWOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Struktura własności kapitału podstawowego na koniec roku obrotowego:

Udziałowiec	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)	Ilość głosów
Maciej Wiktor Nawrocki	1 478 260	1 478 260,00	5,05%	1 478 260
Maria Nawrocka	86 944	86 944,00	0,30%	173 888
Andrzej Nawrocki	68 988	68 988,00	0,24%	137 976
Hevelius Development Sp. z o.o.	3 863 611	3 863 611,00	13,19%	7 727 222
NORBLIN - BTA Sp. z o.o.	55 556	55 556,00	0,19%	55 556
Organika Trade Holding S.A.	23 734 424	23 734 424,00	81,01%	47 468 848
Dariusz Kwieciński	6 000	6 000,00	0,02%	6 000
Michał Seider	500	500,00	0,00%	500
MZCH Organika SA	3 500	3 500,00	0,01%	
RAZEM	29 297 783,00	29 297 783,00	100,00%	57 048 250

Do dnia sporządzenia sprawozdania nie nastąpiły zmiany w strukturze własności kapitału podstawowego.

Jednostka dominująca posiada następujące oddziały i przedstawicielstwa:

- 1) Oddział - Pogalewo Wielkie, 56-120 Brzeg Dolny - oddział niesamobilansujący się
- 2) Przedstawicielstwo - 79000 Lwów, UKRAINA - oddział samobilansujący się

10.03.2010 roku na podstawie porozumienia pomiędzy Hevelius Development Sp z o.o. a Organika Trade Holding S.A. następuje unieważnienie przeniesienia w zakresie 3.800.000 akcji dokonanego umową z 8.04.2009 r. z uwagi na ograniczenie dysponowania akcjami obciążonymi wcześniej prawem zastawu na rzecz Polkomtel S.A.

18.03.2010 roku na podstawie umowy sprzedaży Organika Trade Holding przenosi na Andrzeja Nawrockiego 655 akcji.

23.04.2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 10.000 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 zł każda.

W dniu odpowiednio 29 kwietnia 2010 Pan Dariusz Kwieciński dokonuje wpłaty na akcje w wysokości 6.000 zł obejmując odpowiednio 6.000 akcji serii E.

W dniu odpowiednio 4 maja 2010 Pan Michał Seider dokonuje wpłaty na akcje w wysokości 4.000 zł obejmując odpowiednio 4.000 akcji serii E.

W dniach 31.08.2010 oraz 10.12.2010 na mocy porozumienia z dnia 11 sierpnia 2010 MZCH Organika SA nabyły od Pana Michała Seider odpowiednio 3.100 i 400 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 zł każda, łącznie stanowiących 0,01 % kapitału zakładowego za cenę 542.500 zł. Na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 sierpnia 2010 akcje zostaną zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres przynajmniej 3 lat.

2. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY

Ujemna wartość firmy nie wystąpiła

Wartość firmy

Jednostka	Wartość brutto	Umorzenie	w tym za 2010 rok	Wartość bilansowa
Organika BUŁGARIA	4 666 181,16	2 333 090,58	155 539,38	2 333 090,58 ^{*/}
MOLITAN Czechy	19 689 914,15	2 707 363,20	984 495,71	16 982 550,95 ^{**/}
Organika CZĘSTOCHOWA	906 878,11	124 695,75	45 343,91	782 182,36 ^{**/}
RAZEM	25 262 973,42	5 165 149,53	1 185 379,00	20 097 823,89

^{*/} Do 2007 r. umorzenie w wysokości 20%, od 2008 r. 1/18 z wartości 2.799.708,68 PLN

^{**/} Umorzenie w wysokości 5% wartości brutto

Wartość firmy z konsolidacji spółki "Organika BUŁGARIA" ustalona została na dzień nabycia udziałów od firmy "Synergon Holding" AD tj. 30.07.2004 r., jako różnica między ceną nabycia udziałów 6.806.971,66 zł, a wartością księgową kapitału podstawowego spółki Organika BUŁGARIA (850 000 BGN = 1.921.255 zł) oraz wartością niepodzielonego zysku z 2004 r. (95 000 BGN = 219 535,50 zł).

Wartość firmy z konsolidacji spółki "MOLITAN Czechy" ustalona została na dzień nabycia udziałów tj. 31.03.2008 r., jako różnica między ceną nabycia udziałów 35.324.117,91 zł, a wartością godziwą kapitału własnego spółki na dzień 31.03.2008 r. wynoszącego 15.634.203,76 zł. Wartość księgową kapitału własnego Spółki została skorygowana o wykazane w wartości godziwej środki trwałe oraz o wycofanie wartości firmy powstałej w roku 2006 w momencie połączenia z firmą Gumotex.

Wartość firmy z konsolidacji spółki "Organika CZĘSTOCHOWA" ustalona została na dzień nabycia udziałów tj. 31.08.2008 r., jako różnica między ceną nabycia udziałów 723.512,30 zł, a wartością księgową kapitału własnego spółki na dzień 31.03.2009 r. (2.300.000 zł kapitał podstawowy - 2.483.365,81 zł nie podzielony wynik finansowy).

3.1 Informacje zapewniające porównywalność danych sprawozdania za rok poprzedni ze sprawozdaniem za rok bieżący

W bieżącym okresie sprawozdawczym zostały wprowadzone zmiany pozycji sprawozdania finansowego za 2009 rok wykazane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Wartość
AKTYWA	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	613 603,90
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego/*1	613 603,90
Należności krótkoterminowe, w tym:	-2 419 535,43
Należności od jednostek powiązanych/*2	1 263 184,57
Należności od pozostałych jednostek/*3	-3 682 720,00
PASYWA	
Kapitał własny, w tym:	-1 958 154,79
Kapitał (fundusz) zapasowy/*2	1 259 073,35
Różnice kursowe z przeliczenia/*2	74 296,91
Zysk (strata) z lat ubiegłych/*3	-2 983 003,20
Zysk (strata) netto/*2	-308 521,86
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	152 223,26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	152 223,26
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
Przychody finansowe, w tym:	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
Inne	0,00
Podatek dochodowy/*2	308 521,86
Zysk (strata) netto/*2	-308 521,86

1/ Na kwotę korekty składają się : aktywo z tytułu podatku odroczonego odnośnie dywidendy otrzymanej przez MZCH Organika ze spółki Organika Aleksandrów w wysokości - 86.112,90 PLN oraz aktywo z tytułu odpisów aktualizujących potraktowanych jako błąd podstawowy w spółce Molitan Czechy w wysokości 699.716,80 PLN

2/ W roku obrotowym Spółka MZCH Organika odniosła na kapitał zapasowy kwotę przyznanej dywidendy z Organiki Aleksandrów w wysokości 1.259.073,35 PLN i uznała przychód z tego tytułu w dacie podjęcia uchwały (2009 rok). Kwota odniesiona na kapitał to kwota brutto nie skorygowana o podatek zapłacony przy wypłacie dywidendy oraz różnice kursowe z tytułu częściowej zapłaty w wysokości 74.296,91 PLN oraz wysokość podatku odroczonego w kwocie 308.521,86 PLN.

3/ Kwota 3.682.720,00 PLN stanowi odpis aktualizujący potraktowany jako błąd podstawowy w spółce Molitan Czechy. Wartość pomniejszona o aktywo z tytułu odroczonego podatku w wysokości 699.716,80 PLN została skorygowana w w wyniku z lat ubiegłych (2.983.003,20 PLN).

4/ Kwota 152.223,26 PLN stanowi rezerwę na podatek odroczonego z tytułu dywidendy wymienionej w punkcie 4.

3.2 Informacje o możliwości wystąpienia niepewności kontynuacji działalności jednostek

Zarząd obszernie opisał we Wprowadzeniu do niniejszego Sprawozdania Finansowego wszelkie działania podejmowane i planowane przez Spółkę mające na celu eliminację niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

3.3 Zmiany metod wyceny oraz prezentacji w roku obrotowym.

Nie wystąpiły.

4.1 Informacje o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sporządzanym sprawozdaniu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu.

4.2 Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, a uwzględnionych w sporządzonym sprawozdaniu

W roku obrotowym Spółka MZCH odniosła na wynik z lat ubiegłych wynik na operacji przyznania dywidendy i uznała przychód z tego tytułu w dacie podjęcia uchwały (2009 rok). Kwota odniesiona na wynik z lat ubiegłych wynosi 1.024.848,41 zł. Jest to kwota przyznanej dywidendy skorygowana o podatek zapłacony przy wypłacie dywidendy, różnice kursowe z tytułu częściowej zapłaty oraz wysokość podatku odroczonego.

Ponadto spółka Molitan Czechy dokonała odpisu aktualizującego wartość należności traktując operację jako błąd podstawowy. Informacje szczegółowe wraz z danymi liczbowymi opisano w nocie 3.1.

5. Informacje o połączeniu spółek

W roku 2010 nie nastąpiło połączenie spółek.

6. AKTYWA TRWAŁE

6.1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

6.1.1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	5 131 402,71	0,00	5 131 402,71
Zwiększenia w tym:	34 801,16	0,00	90 700,19	0,00	125 501,35
- zakupu	34 801,16	0,00	80 770,19	0,00	115 571,35
- różnice kursowe z przeliczeń BO	0,00	0,00	9 930,00	0,00	9 930,00
- objęcie spółki konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zaliczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta BO- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	315 087,17	0,00	315 090,52
- sprzedaż	0,00	0,00	120 204,00	0,00	120 204,00
- likwidacje	0,00	0,00	49 161,80	0,00	49 161,80
- sprzedaż spółki zależnej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta BO- przeniesienia	0,00	0,00	97 322,02	0,00	97 322,02
- wyłączenie spółek z	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00	48 399,35	0,00	48 402,70
Stan na 31.12.2010	34 801,16	0,00	4 907 015,73	0,00	4 941 813,54
UMORZENIE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	3 965 779,84	0,00	3 965 779,84
Zwiększenia w tym:	3 480,12	0,00	306 005,73	0,00	309 485,85
- amortyzacja	3 480,12	0,00	306 005,73	0,00	309 485,85
- różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- objęcie spółki konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta BO- przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	173 923,60	0,00	173 923,60
- sprzedaż	0,00	0,00	120 204,00	0,00	120 204,00
- likwidacje	0,00	0,00	49 161,80	0,00	49 161,80
- różnice kursowe z przeliczeń	0,00	0,00	4 557,80	0,00	4 557,80
- połączenie spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wyłączenie spółek z	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2009	3 480,12	0,00	4 097 861,97	0,00	4 101 342,09
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	1 165 622,87	0,00	1 165 622,87
Stan na 31.12.2010	31 321,04	0,00	809 153,76	0,00	840 474,80

6.1.2 Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania

Stan na 31.12.2009	0,00
Korekta BO - przeniesienie do WNIP	
Korekta BO - przeniesienie do RMK	
Poniesione nakłady w trakcie roku obrotowego	0,00
- Organika LTD Aleksandrów	
- Organika KUZNIECK	
- Organika BUŁGARIA	
- Organika BARIĆ-BELGRAD	
Rozliczenie nakładów na wartości niematerialne	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00

6.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

6.2.1 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i objekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 31.12.2009	14 664 358,22	70 217 616,97	101 943 402,46	26 691 444,64	2 075 101,48	215 591 923,76
Korekty konsolidacyjne	0,00	-21 920,39	-1 097 201,75	-401 957,33	0,00	-1 521 079,47
Stan na 31.12.2009	14 664 358,22	70 195 696,58	100 846 200,71	26 289 487,31	2 075 101,48	214 070 844,29
Przesunięcia BO			-66 132,30		66 132,30	0,00
Stan na 31.12.2009	14 664 358,22	70 195 696,58	100 780 068,41	26 289 487,31	2 141 233,78	214 070 844,29
Zwiększenia, w tym:	1 613 612,00	10 442 435,17	-2 604 671,17	783 449,19	-223 869,56	10 010 955,62
- zakup	0,00	1 065 667,93	2 988 007,12	746 407,75	358 195,64	5 158 278,43
- aport - korekta	1 582 561,39	8 883 598,18	-8 151 377,16	0,00	-668 388,64	1 646 393,76
- korekta BO - przeniesienia	0,00	102 187,64	70 400,35	471,32	79 832,51	252 891,83
różnice kursowe	31 050,61	390 981,42	712 394,05	4 193,26	5 772,84	1 144 392,18
- objęcie spółek konsolidacją	0,00	0,00	1 775 904,47	32 376,86	718,09	1 808 999,42
BEL Organika	0,00	0,00	1 775 904,47	32 376,86	718,09	1 808 999,42
Zmniejszenia, w tym:	64 679,13	346 533,32	3 937 627,66	9 133 756,38	81 897,75	13 564 494,24
- sprzedaż	0,00	0,00	2 770 361,50	8 688 673,44	0,00	11 459 034,94
- likwidacje	0,00	3 364,05	843 495,65	287 755,47	73 806,92	1 208 422,08
- zdarzenia losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta BO - przeniesienia	0,00	54 000,00	79 996,19	9 933,37	0,00	143 929,56
- inne	0,00	2 681,78	0,00	0,00	0,00	2 681,78
różnice kursowe	64 679,13	286 487,49	243 774,32	147 394,10	8 090,83	750 425,87
Korekty konsolidacyjne	-31 830,97	-30 621,61	4 931 242,29	581 123,40	-2 207,23	5 447 705,89
Stan na 31.12.2010	16 245 122,05	80 322 220,04	89 306 527,29	17 358 056,71	1 837 673,70	205 069 599,79
UMORZENIE						
Stan na 31.12.2009	1 117 657,87	11 411 067,78	54 124 769,92	12 147 976,00	919 340,93	79 720 812,49
Korekty konsolidacyjne	0,00	-1 114,60	-274 967,03	20 377,56	0,00	-255 704,07
Stan na 31.12.2009	1 117 657,87	11 409 953,18	53 849 802,89	12 168 353,56	919 340,93	79 465 108,42
Korekty BO	0,00	0,00	-66 132,30	0,00	66 132,30	0,00
Stan na 31.12.2009	1 117 657,87	11 409 953,18	53 783 670,59	12 168 353,56	985 473,23	79 465 108,42
Zwiększenia, w tym:	231 707,59	5 533 492,81	4 869 783,41	2 622 371,21	337 069,83	13 594 424,85
- amortyzacja	231 707,59	5 418 733,36	4 155 509,31	2 615 885,32	156 164,91	12 578 000,49
- korekta BO - przeniesienia	0,00	0,00	74 880,83	0,00	176 322,26	251 203,09
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe	0,00	114 759,44	639 393,27	2 555,14	4 522,82	761 230,67
- objęcie spółek konsolidacją	0,00	0,00	0,00	3 930,76	59,84	3 990,60
BEL Organika	0,00	0,00	0,00	3 930,76	59,84	3 990,60
Zmniejszenia, w tym:	0,00	58 383,12	2 787 655,39	5 510 743,08	136 467,73	8 493 249,32
- korekta BO - przeniesienia	0,00	0,00	106 672,48	9 933,37	26 695,29	143 301,15
- korekta BO aport	0,00	26 710,01	285 058,03	0,00	28 550,29	340 318,33
- sprzedaż	0,00	0,00	1 515 488,87	5 296 996,30	0,00	6 812 485,17
- likwidacje	0,00	3 364,05	772 631,19	79 101,77	65 690,36	920 787,37
- zdarzenia losowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	5 272,67	0,00	0,00	0,00	5 272,67
różnice kursowe	0,00	23 036,39	107 804,82	124 711,64	15 531,79	271 084,64
Korekty konsolidacyjne						0,00
Stan na 31.12.2010	1 349 365,46	16 885 062,87	55 865 798,61	9 279 981,70	1 186 075,33	84 566 283,96
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Increases						
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Decreases						
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
Stan na 31.12.2009	13 546 700,35	58 785 743,40	46 996 397,82	14 121 133,75	1 155 760,55	134 605 735,87
Stan na 31.12.2010	14 895 756,59	63 437 157,17	33 440 728,68	8 078 075,02	651 598,36	120 503 315,83

**6.2.2 Środki trwałe w budowie - nakłady na niefinansowe aktywa trwałe,
w tym: w zakresie wdrażania nowych technologii i ochrony środowiska**

Stan na 31.12.2009	2 491 112,47
włączenie spółek do konsolidacji - BEL Organika	552 072,06
Stan na 31.12.2009	3 043 184,53
Poniesione nakłady w trakcie roku obrotowego	10 077 327,04
Różnice kursowe z przeliczenia BO	12 718,26
LTD Aleksandrów	1 586,00
Kuznieck	1 304,00
Bułgaria	-6 443,35
Baric	5 925,47
Molitan Czechy	7 060,00
Bel Organika	3 286,14
Rozliczenie inwestycji	5 479 660,25
- wartości niematerialne i prawne	113 620,22
- budynki i budowle	1 310 906,33
- maszyny i urządzenia techniczne	2 706 581,74
- środki transportowe	746 407,75
- pozostałe środki trwałe	368 664,11
- refaktura	227 480,08
- likwidacja	6 000,01
Stan na 31.12.2010	7 653 569,59

6.2.3 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Nie dotyczy

6.2.4 Grunty w wieczystym użytkowaniu

Położenie	Powierzchnia m ²		Wartość	
	2009	2010	2009	2010
Malbork, ul. Boczna	58 803	58 803	925 473,49	848 882,56
Malbork, ul. Tczewska	21 790	21 790	13 749,81	12 499,81
Malbork, ul. Westerplatte	4 161	4 161	94 526,61	86 703,71
Warszawa, ul. Klonowa	456	0	2 482 743,96	0,00
Częstochowa, ul. Przejazdowa 6A	1 552	1 552	18 135,00	18 135,00
Baric, Baricka Reka bb, Serbia	2 985	2 985	528 050,35	466 362,23
Aleksandrów	301 797	301 797	78 280,00	79 928,00
RAZEM	89 747	89 291	4 062 679	1 432 583

6.2.5 Wartość niemortyzowanych i nieumarzanych przez jednostki powiązane środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Wyszczególnienie	Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2009	22 742,20	399 694,50	0,00	68 576,23	0,00	491 012,93
Organika TRANS - dzierżawa od MZCH "Organika"	22 742,20	399 694,50	0,00			422 436,70
Molitan Czechy			0,00	2 658,19		2 658,19
Organika Bułgaria			0,00	65 918,04		65 918,04
Stan na 31.12.2010	623 874,15	2 797 378,16	3 929 796,16	1 102 371,88	35 738,39	8 489 158,75
MZCH Organika - grunty Pogolewo	588 521,95					588 521,95
MZCh Organika - flota dzierżawa				950 278,66		950 278,66
Organika TRANS - dzierżawa od MZCH "Organika"	22 742,20	399 694,50				422 436,70
Molitan Czechy			619 518,00			619 518,00
Organika BH		1 350 001,11	586 711,97	152 093,22		2 088 806,30
Organika Bułgaria						0,00
LTD Aleksandrów		24 541,00				24 541,00
Kuznieck	12 610,00	990 119,93	2 723 566,19	0,00	35 738,39	3 762 034,52
Bel Organika		33 021,62				33 021,62

6.2.6 Zobowiązania wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tego tytułu.
--

6.3 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

6.3.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 31.12.2009	5 391 478,54	0,00	4 970 204,30	0,00	10 361 682,84
Przeniesienia	0,00	0,00			0,00
Zwiększenia, w tym:	2 292 264,00	0,00	1 000 000,00	0,00	3 292 264,00
- zakup	2 292 264,00	0,00	0,00	0,00	2 292 264,00
- Odsetki od pożyczek - M. Nawrocki					0,00
- korekty prezentacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- objęcie spółek konsolidacją					0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki - gotówka	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00	1 000 000,00
Zmniejszenia, w tym:	2 223 447,72	0,00	4 020 566,46	0,00	6 244 014,18
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- objęcie spółek konsolidacją	2 223 447,72	0,00	0,00	0,00	2 223 447,72
- różnice kursowe BO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty prezentacyjne	268,31				268,31
- inne zmniejszenia	0,00	0,00	4 020 566,46	0,00	4 020 566,46
Stan na 31.12.2010	5 460 294,82	0,00	1 949 637,84	0,00	7 409 932,66
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	3 150 694,82	0,00	0,00	0,00	3 150 694,82
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	3 150 694,82	0,00	0,00	0,00	3 150 694,82
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na 31.12.2009	5 391 478,54	0,00	4 970 204,30	0,00	10 361 682,84
Stan na 31.12.2010	2 309 600,00	0,00	1 949 637,84	0,00	4 259 237,84




6.3.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienia	0,00	0,00			0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	35 640 641,98	0,00	35 640 641,98
Naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Przekwalifikowanie pożyczek krótkoterminowych na długoterminowe	0,00	0,00	35 640 641,98	0,00	35 640 641,98
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena na dzień bilansowy	0,00	0,00		0,00	0,00
Przekwalifikowanie na pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00		0,00	0,00
Objęcie spółek konsolidacją	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	35 640 641,98	0,00	35 640 641,98
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	14 360 341,47	0,00	0,00
Wyłączenie spółek z konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przekwalifikowanie pożyczek krótkoterminowych wraz z odsetkami i wyceną bilansową	0,00	0,00	14 360 341,47	0,00	14 360 341,47
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	14 360 341,47	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	21 280 300,51	0,00	21 280 300,51

6.3.3 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych - nieruchomości

Stan na 31.12.2009	190 644,58
Zwiększenia	0,00
Zmniejszenia	3 219,27
Stan na 31.12.2010	187 425,31

7. AKTYWA OBROTOWE

7.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych

7.1.1 W jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	2 654 621,35	0,00	2 654 621,35
Przeniesienia					0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	4 596 934,57	0,00	4 596 934,57
- odsetki i inne koszty	0,00	0,00	575 529,78	0,00	575 529,78
<i>Maciej Nawrocki</i>			574 056,63		574 056,63
<i>Andrzej Nawrocki</i>			1 473,15		1 473,15
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe - wycena	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie z pożyczek długoterminowych: M. NAWROCKI			4 021 404,79		4 021 404,79
Zmniejszenia	0,00	0,00	3 644 053,42	0,00	3 644 053,42
- spłata pożyczek	0,00	0,00	2 500 000,00	0,00	2 500 000,00
<i>Maciej Nawrocki</i>			2 500 000,00		2 500 000,00
- spłata odsetek i innych kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe - wycena	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- objęcie spółek konsolidacją	0,00	0,00	1 144 053,42	0,00	1 144 053,42
- przekwalifikowanie na pożyczki długoterminowe: M. NAWROCKI	0,00	0,00		0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	3 607 502,50	0,00	3 607 502,50
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	2 654 621,35	0,00	2 654 621,35
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	3 607 502,50	0,00	3 607 502,50




7.1.2 W pozostałych jednostkach

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	20 693 258,09	0,00	20 693 258,09
Przeniesienia					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- dodatkowe koszty				0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wyłączenie spółek z konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe				0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	20 693 258,09	0,00	20 693 258,09
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata	0,00	0,00		0,00	0,00
- przekwalifikowanie			20 693 258,09		20 693 258,09
- różnice kursowe	0,00	0,00		0,00	0,00
- wycena transakcji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż udziałów - przeniesienie z powiązanych do pozostałych POLIOLCHEM	0,00	0,00		0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie					0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	20 693 258,09	0,00	20 693 258,09
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00




7.2 Należności i odpisy aktualizujące ich wartość

7.2.1 Należności długoterminowe i odpisy aktualizujące ich wartość nie występują

7.2.2 Należności krótkoterminowe i odpisy aktualizujące ich wartość

Tytuł	Stan na 31.12.2009			Stan na 31.12.2010		
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	1 053 248,44	0,00	2 316 433,02	5 048 008,24	2 073 640,16	2 974 368,08
a/ z tytułu dostaw i usług:	1 053 248,44	0,00	1 053 248,44	4 342 696,24	2 073 640,16	2 269 056,08
- do 12 m-cy	1 053 248,44		1 053 248,44	4 342 696,24	2 073 640,16	2 269 056,08
- powyżej 12 m-cy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b/ inne	0,00	0,00	1 263 184,58	705 312,00	0,00	705 312,00
2. Od pozostałych jednostek	99 212 067,57	11 243 768,19	84 285 579,36	112 611 466,33	5 557 698,75	107 053 767,59
a/ z tytułu dostaw i usług:	88 811 367,48	7 753 520,18	77 375 127,28	92 722 062,60	2 034 497,08	90 687 565,52
- do 12 m-cy	86 022 722,63	7 753 520,18	74 586 482,43	70 480 096,59	1 660 358,08	68 819 738,51
- powyżej 12 m-cy	2 788 644,85	0,00	2 788 644,85	22 241 966,01	374 139,00	21 867 827,01
b/ z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 372 913,23	0,00	2 372 913,23	1 880 248,29	271 037,49	1 609 210,80
c/ inne	1 376 782,30	0,00	1 376 782,30	11 457 814,49	0,00	11 457 814,49
d/ dochodzone na drodze sądowej	6 651 004,56	3 490 248,01	3 160 756,55	6 551 340,95	3 252 164,18	3 299 176,77
Razem	100 265 316,01	11 243 768,19	86 602 012,38	117 659 474,58	7 631 338,91	110 028 135,67

7.2.3 Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące na należności z tytułu:					Razem
	Powiązane	Pozostałe jednostki				
	dostaw i usług	dostaw i usług	pozostałych	dochodzonych sądownie	podatków, dotacji, ceł	
Stan na 31.12.2009	0,00	7 753 520,18	0,00	3 490 248,01	0,00	11 243 768,19
Zwiększenia	2 073 640,16	4 192 969,24	0,00	18 412,29	271 037,49	6 556 059,18
Utworzenie	338 358,48	4 071 962,82	0,00	14 293,77	271 037,49	4 695 652,55
Różnice kursowe przeliczenia BO	0,00	11 724,00	0,00	1 390,00	0,00	13 114,00
Przesunięcia	1 735 281,68	109 282,42	0,00	2 728,52	0,00	1 847 292,62
Wyłączenie spółek z konsolidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	3 443 228,94	0,00	256 496,12	0,00	3 699 725,06
Wykorzystanie	0,00	1 132 711,17	0,00	143 426,18	0,00	1 276 137,35
Rozwiązanie	0,00	526 077,02	0,00	272,83	0,00	526 349,85
Różnice kursowe przeliczenia BO	0,00	49 159,07	0,00	3 514,69	0,00	52 673,76
Przesunięcia	0,00	1 735 281,68	0,00	109 282,42	0,00	1 844 564,10
Stan na 31.12.2010	2 073 640,16	2 034 497,08	0,00	3 252 164,18	271 037,49	7 631 338,91

7.3 Zapasy i odpisy aktualizujące ich wartość na dzień 31.12.2010

Rodzaj zapasów	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Wyroby gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
Zapasy brutto	17 545 804,93	7 049 037,22	3 547 907,15	947 095,18	73 888,94	29 163 733,42
Odpisy aktualizujące	-6 293,75	6 135,60	164 340,15	0,00	0,00	164 182,00
Korekty konsolidacyjne	-206 111,83	0,00	-37 350,22	-22 358,05	0,00	-265 820,10
Zapasy netto	17 333 399,35	7 055 172,82	3 674 897,08	924 737,13	73 888,94	29 062 095,32

8. REZERWY

8.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego 31.12.2009	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego 31.12.2010
	31.12.2009	Stawka podatku		31.12.2010	Stawka podatku	
Odsetki od należności nie zapłacone	6 151 086,50	19%	1 169 111,68	5 739 172,41	19%	1 090 443,07
Naliczone różnice kursowe dodatnie	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
Różnica między amortyzacją podatkową i bilansową	25 052 752,34	19%	6 007 629,08	20 098 834,39	19%	3 807 686,17
Wycena bilansowa transakcji finansowych	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
Remonty rozliczane w czasie	890,60	19%	169,21	0,00	19%	0,00
Pozostałe	5 636,50	19%	16 372,78	4 330 823,92	19%	822 866,02
RAZEM	x	x	7 345 506,01	x	x	7 593 403,50

8.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

Wyszczególnienie	Na przewidywane straty	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na inne tytuły	Razem
Stan na 31.12.2009	0,00	31 217,60	610 031,05	384 391,50	1 025 640,15
Zwiększenia	0,00	0,00	98 716,18	15 252,00	113 968,18
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	32 875,34	32 875,34
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe	0,00	0,00		20 605,39	20 605,39
Stan na 31.12.2010	0,00	31 217,60	708 747,23	346 162,78	1 086 127,61

8.3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Na przewidywane straty	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na inne tytuły	Razem
Stan na 31.12.2009	0,00	0,00	27 100,00	0,00	27 100,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	60 031,06	60 031,06
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	27 100,00	0,00	27 100,00
Przeniesienie do RMK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	0,00	0,00	0,00	60 031,06	60 031,06

9. ZOBOWIĄZANIA

9.1 Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

9.1.1 Wobec jednostek powiązanych - nie występują

9.1.2 Wobec pozostałych jednostek

Przedział czasowy	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe	Inne	Razem
do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 5 lat	4 752 580,52	0,00	11 200 309,93	52 059,00	16 004 949,45
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2009	4 752 580,5	-	11 200 309,93	52 059,00	16 004 949,45
do 1 roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 1 roku do 5 lat	11 365 028,38	25 057 208,14	2 573 285,23	0,00	38 995 521,74
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2010	11 365 028,38	25 057 208,14	2 573 285,23	0,00	38 995 521,74

9.2 Zobowiązania zabezpieczone na majątku grupy kapitałowej

Wyszczególnienie	Stan zobowiązań 31.12.2010	Rodzaj zabezpieczonego majątku
Pożyczki	0,00	x
Kredyty	83 816 252,34	x
- MZCH "Organika"	53 422 544,32	Załącznik nr 1a
- MOLITAN Czechy	13 329 670,00	Załącznik nr 1b
- Organika LTD Aleksandrów	7 756 411,00	Zastaw na zapasach oraz majątku trwałym - urządzenia, wyroby gotowe, surowce, nieruchomości, grunty
- Organika BH	6 943 850,41	Grunty, budynki i budowle, urządzenia
- Organika BUŁGARIA	2 363 776,61	Grunty, budynki i budowle, urządzenia, środki transportu
- BEL ORGANIKA	557 700,00	Wyroby gotowe, majątek trwały
Zobowiązania z tytułu emisji papierów	25 215 158,14	x
- MZCH "Organika"	25 215 158,14	Nieruchomość na ul. Klonowej w Warszawie, udziały MZCh Orga
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 670 831,68	Grupa ma ograniczone prawo dysponowania własnymi składnikami aktywów trwałych - zabezpieczenie leasingu stanowią przedmioty leasingu
Pozostałe zobowiązania	0,00	x
RAZEM	114 702 242,16	x

9.3 Zobowiązania warunkowe.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji:

Lp.	Bank/Firma	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Podmiot za który przyjęto zobowiązanie	Termin ważności	Udzielone zabezpieczenie
1.	Raiffeisen Bank d.d.	kredyt	1.736.703 EUR	Organika BiH	30.06.2013	gwarancja
2.	BRE Bank	kredyt	1.500.000 PLN	Organika TRANS	03.08.2011	poręczenie
3.	Ceskoslovenska obchodni banka a.s.	kredyt	92.171 EUR	MOLITAN Czechy	Rok 2011	poręczenie
4.	Ceskoslovenska obchodni banka a.s.	kredyt	80.700.000 KCZ	MOLITAN Czechy	Rok 2011	poręczenie

10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

10.1 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - AKTYWA

10.1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku 31.12.2009	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku 31.12.2010
	31.12.2009	Stawka podatku		31.12.2010	Stawka podatku	
- naliczone (niezapłacone) odsetki od zobowiązań	319 242,39	19%	60 656,00	303 279,18	19%	57 621,74
- naliczone (niezapłacone) odsetki od pożyczek	64 122,23	19%	12 183,00	31 409,21	19%	5 967,75
- niewypłacone wynagrodzenia	455 738,62	19%	86 590,00	207 117,11	19%	39 352,25
- niezapłacony ZUS - koszty	457 739,13	19%	86 970,00	481 508,05	19%	91 486,53
- rezerwy na odpisy emerytalne	376 199,41	19%	71 478,00	447 199,41	19%	84 967,89
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	335 396,24	19%	63 725,00	137 783,00	19%	26 178,77
- pozostałe rezerwy	265 215,52	19%	50 391,00	1 084 552,31	19%	206 064,94
- wartość godziwa instr. finansowych	269 558,04	19%	51 216,03	0,00	19%	0,00
- odpisy aktualizujące zapas	61 729,88	19%	11 729,00	0,00	19%	0,00
- rozliczany w czasie wynik zrealizowany z tyt. leasingu zwrotnego	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
- leasing operacyjny - różnice poodatkowe	56 045,70	19%	10 649,00	116 756,34	19%	22 183,70
- odpisy aktualizujące należności	5 290 660,56	19%	1 004 538,95	2 788 550,20	19%	520 946,23
- odpisy aktualizujące udziały	0,00	19%	0,00	0,00	19%	0,00
- strata z lat ubiegłych	740 081,88	19%	2 427 150,25	7 453 986,32	19%	1 416 257,40
- pozostałe	489,80	19%	93,06	57 549,78	19%	6 634,72
- inne	121 865,26	19%	23 154,40	159 155,23	19%	30 204,50
- Korekty konsolidacyjne	1 624 905,68	19%	922 335,98	0,00	19%	1 753 434,36
- niezrealizowane marże - środki trwałe	1 368 416,21	19%	259 999,08		19%	
- niezrealizowane marże - zapasy	256 489,47	19%	48 733,00		19%	
RAZEM	x	x	4 882 859,67	x	x	4 261 300,78

10.1.2 Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2009	31.12.2010
- ubezpieczenia	0,00	0,00
- pozostałe		1 047,26
RAZEM	0,00	1 047,26

10.2 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe - AKTYWA

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2009	31.12.2010
- Ubezpieczenia	812 971,23	585 370,85
- Opłaty drogowe	60 822,90	38 382,47
- Koszty inwestycji	82 320,77	2 582,25
- Opłacone czynsze z tytułu wynajmu pomieszczeń	0,00	118 184,00
- Opłata za hipotekę Organika Trade	168 750,00	0,00
- nakłady na oprogramowanie spółek zależnych, które będzie refakturowane po zakończeniu procesu wdrożenia	1 182 063,18	1 157 553,18
- remonty rozliczane w czasie	890,60	0,00
- pozostałe	136 471,08	638 910,88
RAZEM	2 444 289,76	2 540 983,63

10.3 Rozliczenia międzyokresowe - PASYWA bierne

Inne rozliczenia międzyokresowe	31.12.2009	31.12.2010
Długoterminowe	937 090,67	855 676,79
- wartość nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	937 090,67	855 676,79
- wynik zrealizowany związany z leasingiem zwrotnym ING - Pogolewo	0,00	
- pozostałe	0,00	
Krótkoterminowe	1 096 816,37	658 026,94
- wartość nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego użytkowania gruntów	84 413,96	81 413,88
- rezerwa na wynagrodzenia / premie	455 738,62	207 117,11
- niewykorzystane urlopy	372 702,39	122 531,00
- wynik zrealizowany związany z leasingiem zwrotnym ING - Pogolewo	0,00	
- pozostałe	183 961,40	246 964,95
RAZEM	2 033 907,04	1 513 703,73




11. INFORMACJE O TRANSAKcjACH GRUPY KAPITAŁOWEJ Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nazwa jednostki: Maciej Nawrocki

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	
- produkty i usługi				
- towary i materiały				
- aktywa trwałe i inne operacyjne				
- finansowe - pożyczki i odsetki	5 545 099,26		574 894,96	
	5 545 099,26	0,00	574 894,96	0,00

Nazwa jednostki: Andrzej Nawrocki

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	
- produkty i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
- towary i materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktywa trwałe i inne operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
- finansowe - pożyczki i odsetki	12 041,08	0,00	1 000,00	0,00
	12 041,08	0,00	1 000,00	0,00

Nazwa jednostki: MOLITAN Słowacja

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	
- produkty i usługi	207 697,37	0,00	0,00	0,00
- towary i materiały	0,00	0,00	0,00	54 589,31
- aktywa trwałe i inne operacyjne	0,00	0,00	17 238,52	0,00
- finansowe - pożyczki i odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	207 697,37	0,00	17 238,52	54 589,31

Nazwa jednostki: MOLITAN Węgry

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Przychody	Zakupy
	Stan na 31.12.2010		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	
- produkty i usługi	381 995,95	0,00		
- towary i materiały	0,00	0,00		
- aktywa trwałe i inne operacyjne	0,00	0,00		
- finansowe - pożyczki i odsetki	0,00	0,00		
	381 995,95	0,00	0,00	0,00

12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

12.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2009	2010
Przychody ze sprzedaży produktów i usług:	366 007 857,75	351 028 574,38
- przychody ze sprzedaży usług	37 952 133,49	11 125 311,27
- przychody ze sprzedaży produktów	328 055 724,26	339 903 263,11
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów:	25 901 737,56	11 449 397,64
- ze sprzedaży towarów	10 935 096,52	10 321 877,08
- ze sprzedaży materiałów	14 966 641,05	1 127 520,56
Razem przychody ze sprzedaży	391 909 595,32	362 477 972,02

12.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nota uzgodniona

Wyszczególnienie	2009	2010
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem	366 007 857,75	367 403 622,30
Kraj	170 746 596,34	321 215 869,33
Eksport	195 261 261,41	46 187 752,97
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	25 901 737,56	58 151 708,46
Kraj	3 110 605,29	40 762 278,26
Eksport	22 791 132,27	17 389 430,20
Razem przychody ze sprzedaży	391 909 595,32	362 477 972,02

13. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Strata za rok obrotowy zostanie pokryta zyskami z lat następnych
--

14. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

Rodzaj kosztu	2 009	2 010
- amortyzacja	12 288 769,25	10 559 225,74
- zużycie materiałów i energii	238 384 916,04	272 494 048,18
- usługi obce	49 121 167,24	35 883 187,89
- podatki i opłaty	2 420 545,95	2 956 347,40
- wynagrodzenia	33 402 135,12	26 719 869,28
- ubezpieczenia i inne świadczenia	7 678 458,66	6 012 351,00
- pozostałe koszty rodzajowe	3 306 907,50	2 626 690,67
RAZEM	346 602 899,76	357 251 720,17

15. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym z podziałem na grupy zawodowe

Tytuł	2009	2010
Pracownicy produkcyjni	539	440
Pracownicy nieprodukcyjni	248	243
RAZEM	787	683

16. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Tytuł	2009	2010
Wyplacone i należne wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku organów zarządzających	3 057 732,74	2 198 355,25
Wyplacone i należne wynagrodzenia, łącznie w wynagrodzeniem z zysku organów nadzorujących	222 323,57	54 614,00
RAZEM	3 280 056,31	2 252 969,25

17. Pożyczki i inne świadczenia dla członków organów zarządzających i nadzorujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Pożyczki	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010	Udzielone w 2010/*	Splacone w 2010
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzających	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone członkom organów nadzorujących	6 470 204,30	6 470 204,30	0,00	0,00
- MZCH "Organika" S.A.	6 470 204,30	6 470 204,30	0,00	0,00
RAZEM	6 470 204,30	6 470 204,30	0,00	0,00

Szczegółowe warunki udzielonych pożyczek (oprocentowanie, terminy spłaty, pozostałe koszty) przedstawia załącznik nr 2

*/ na kwotę udzielonych w 2010 r. pożyczek składają się wyłącznie naliczone odsetki

18. Dodatkowe informacje do rachunku przepływów pieniężnych.

1.	Inne wpływy inwestycyjne w kwocie 268.958,53 PLN to transakcje terminowe MZCh Organika S.A. w kwocie 139.800,00 PLN oraz
2.	Inne wydatki inwestycyjne w kwocie 324.045,00 PLN to transakcje terminowe MZCh Organika S.A. oraz nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie w Molitanie Czechy
3.	Inne wpływy finansowe w kwocie 2.135.000,00 PLN to otrzymana kwota depozytu przez Organika LTD sp. z o.o.
4.	Inne korekty w kwocie 2.583.290,72 PLN to korekta ujęcia wydatków Organika LTD Sp. z o. o. związanych z podatkiem od towarów i usług oraz podatkiem dochodowym oraz w kwocie 394.965,25 Molitan Czechy otrzymane zaliczki.

19. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach Grupy, które nie podlegały konsolidacji

Nie wystąpiły takie przedsięwzięcia

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

Nie wystąpiła taka sytuacja

21. Kursy przyjęte do wyceny pozycji bilansu i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych, zastosowano kursy NBP:
dla bilansu - kursy z ostatniego dnia roku obrotowego
dla rachunku zysków o strat - kursy średnie roku obrotowego
Szczegółowy wykaz zastosowanych kursów prezentuje załącznik nr 3

22. Informacja o istotnych transakcjach zawartych na innych warunkach niż rynkowe ze spółkami powiązanymi

Nie wystąpiły takie transakcje

23. Informacje o wynagrodzeniu audytora w podziale na świadczone usługi

Lp.	Tytuł	Wartość
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania	247 839,43
2.	Usługi doradztwa podatkowego	9 977,28
3.	Pozostałe usługi	34 641,67
RAZEM		292 458,38




Załącznik nr 1 do sprawozdania finansowego 2010 - wykaz kredytów MZCh "ORGANIKA S.A." na dzień 31.12.2010

Lp	Bank	Rodzaj kredytu	Zabezpieczenie
1	Bank Gospodarki Żywnościowej Oddział w Malborku	Kredyt długoterminowy na finansowanie bieżącej działalności	hipoteka kauc. łączna do kwoty 8 mln zł na nieruchomości. Pogalewie Wielkim KW nr WR1L/00027244/8 (działka 187) i KW nr WR1L/00035728/4 (działka 143/2, 143/3, 144/11 i 144/12)+ cesja umowy ubezpiecz., hip. kauc.do kwoty 1,2 mln na nieruchomości w M-ku przy ul. Westerplatte 36/38 KW 6513+cesja praw z polisy ubezpiecz. Zastaw rejestr. na śr.trw.: Viking Max Foam (nr inw. 951) wart.4.000.000zł, maszyna model IS/M nr inw 503-03371 o wart. 250.000zł, Linia techn.HYMA (rebond)(nr inw. 2869) wart.1.500.000zł, krajarka do pianki IS/M(nr inw. 2977) wart.350.000zł, NovaFlex(nr inw. 2891) wart.1.800.000zł, krajarka karuzelowa HYMA 700(nr inw. 2835) o wart.380.000zł, linia techn.HYMA(rebond)(nr inw. 2970) o wart.400.000zł, krajarka HFS-III(nr inw. 2796) wart.180.000zł, krajarka model IS-L(nr inw 2187) wart.135.000zł, maszyna do belowania pianki(nr inw 1468) wart.60.000zł, linia techn.HYMA(rebond)(nr inw 2969) wart.135.000zł - śr. trw. o wart. ubezpiecz. łącznej nie niższej niż 9.190.000zł+cesja praw z polisy ubezpiecz.;przewłaszczenie sprzętu elektronicznego o wart. ubezpiecz. łącznej nie niższej niż 900.000zł+cesja praw z polisy ubezpiecz.;zastaw rejestr. na śr. trw.: linia do produkcji pianek CMHR(nr inw 3024) wart.240.000zł, krajarka konturowa(nr inw 2643) wart.900.000zł - śr.
2	Bank Gospodarki Żywnościowej Oddział w Gdańsku	Factoring	cesja wierzytelności handlowych, weksel in blanco
3	Bank Gospodarki Żywnościowej Oddział w Gdańsku	kredyt inwestycyjny w rachunku kredytowym	hipoteka zwykła łączna w kwocie 4.989.069,98 PLN, i hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1.600.000 PLN (wpisy na I i II miejscu) na nieruchomości przemysłowej w Pogalewie Wielkim dla której prowadzone są KW WR1L/00027244/9 (działka nr 187) i KW WR1L/00035728/4 (działka 143/2, 143/3, 144/11 i 144/12) przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia, pełnomocnictwo do rachunków w Banku BGŻ
4	Polfactor S.A. Warszawa	Factoring	cesja wierzytelności handlowych, weksel in blanco
5	PKO BP Factoring S.A. Warszawa	Factoring	cesja wierzytelności handlowych, weksel in blanco
6	PKO Bank Polski S.A. Oddział w Elblągu	Kredyt w rachunku bieżącym	zas. rejestr.na zbiorze rzeczy: automat.krajarka C51nr inw.503-03368, krajarka IS/M nr inw.503- 02292, krajarka ABLG1 nr inw.503 - 02749, maszyna spieniąjąca nr inw 503 - 02763, krajarka ABLG1 nr inw.550-02764, krajarka FK nr inw.503 - 03369, krajarka BSL nr inw503 - 03370, krajarka Hyma NSL nr inw. 503 - 03391, krajarka Hyma NSL nr inw. 503-03392, krajarka Hyma ASI nr inw.503-03393, krajarka Hyma ASL nr inw.503 -03394, krajarka Hyma VSM nr inw.503 - 03395,urz. do cięcia pianki Frytka nr inw.503 - 03405, mieszalnik 2 skład nr inw.503 - 03536, mieszalnik 2 skł.nr inw. 503-03537, prasa do kruszenia HR 503 - 03335 + cesja polisy, hip. Kaucyjna do kwoty 7mln pln, na nieruchomości w Gdańsku,ul. Jana Heweliusa 11 należącej do Organika Trade Sp. zo.o., KW GD1G/00044085/2+cesja polisy, hipoteka kauc. do kwoty 14 mln na nieruchomości położonej w Malborku przy ul. Bocznej KW GD1M/00018575/9 i KW GD1M/00033736/7
7	Bank Millennium S.A. Warszawa	Factoring	łączna hipoteka kaucyjna II miejscu (po spłacie kredytu obrotowego na I miejscu) do wysokości 100% limitu, na nieruchomości w Częstochowie przy ul. Przejazdowej 6a, KW 122978, 122979, 122980 wraz z cesją praw do polisy ubezpiecz.
8	Santander Consumer Bank S.A. Wrocław / Volkswagen Bank Polska S.A. Warszawa / Toyota Bank Polska S.A. Warszawa	Kredyty na zakup samochodów	samochody





Załącznik nr 1b do noty 9.2Wykaz kredytów Molitan AS Czechy na dzień 31.12.2010

Długoterminowe i krótkoterminowe kredyty bankowe

Numer umowy kredytowej	Bank	Wysokość
0287/09/06485	ČSOB	5.000.000 CZK
5348/06/5129	ČSOB	340.321 EUR
0558/08/06485 (revolving)	ČSOB	83.500.000 CZK
664842	ŠkoFIN s.r.o.	304.500 CZK
664847	ŠkoFIN s.r.o.	304.500 CZK

Forma zabezpieczenia kredytów długo- i krótkoterminowych

Numer umowy kredytowej	Bank	Zabezpieczenie	Rok zakończenia
5348/06/5129	ČSOB	zastaw – przecinarka pionowa PURIS/M (nr inwent.: STR00000205) zastaw – kopiarka-przecinarka PUR model OFS-HE 3 CNC (nr inwent.: STR00000206) zastaw – przecinarka pozioma model BSL 204 (nr inwent.: STR00000210) zastaw wierzytelności nr. 0559/08/06485	2011
0558/08/06485 (revolving)	ČSOB	zastaw wierzytelności nr 0559/08/06485	
0287/09/06485	ČSOB	zastaw nieruchomości nr 2142/06/06485 zastaw wierzytelności nr 0559/08/06485	2011
664842	ŠkoFIN s.r.o.	Škoda Fabia kombi 1,4 TDI (nr rejestracyjny: 5B29094)	2011
664847	ŠkoFIN s.r.o.	Škoda Fabia kombi 1,4 TDI (nr rejestracyjny: 5B29093)	2011
1288/10/06485	ČSOB	zastaw wierzytelności nr 0559/08/06485 zastaw nieruchomości nr 1289/10/06485	




Załącznik nr 2 do noty 17

Saldo pożyczek udzielonych dla Macieja Nawrockiego

Pożyczki krótkoterminowe */					2010 rok		
Data pożyczki	Wartość	Naliczone odsetki	Razem	Termin spłaty	Naliczone odsetki	SPŁATA/1	SPŁATA/2
2006-05-12	0,00	68 466,15	68 466,15	2011-12-31	0,00		
2006-05-25	0,00	98 219,01	98 219,01	2011-12-31	0,00		
2006-05-29	0,00	391 561,91	391 561,91	2011-12-31	0,00		
2006-06-06	0,00	9 723,69	9 723,69	2011-12-31	0,00		
2006-06-28	0,00	41 987,31	41 987,31	2011-12-31	0,00		
2006-07-10	0,00	12 592,00	12 592,00	2011-12-31	0,00		
2006-07-14	0,00	15 685,20	15 685,20	2011-12-31	0,00		
2006-07-20	0,00	6 241,40	6 241,40	2011-12-31	0,00		
2006-08-11	0,00	15 301,20	15 301,20	2011-12-31	0,00		
2006-08-22	0,00	15 151,20	15 151,20	2011-12-31	0,00		
2006-08-23	0,00	30 274,39	30 274,39	2011-12-31	0,00		
2006-11-03	0,00	8 490,69	8 490,69	2011-12-31	0,00		
2006-11-15	0,00	5 594,40	5 594,40	2011-12-31	0,00		
2006-11-17	0,00	2 792,20	2 792,20	2011-12-31	0,00		
2006-11-20	0,00	5 567,40	5 567,40	2011-12-31	0,00		
2006-12-08	0,00	5 468,40	5 468,40	2011-12-31	0,00		
2006-12-13	0,00	6 801,10	6 801,10	2011-12-31	0,00		
2006-12-21	0,00	8 095,69	8 095,69	2011-12-31	0,00		
2006-12-29	0,00	4 014,90	4 014,90	2011-12-31	0,00		
2007-01-09	0,00	3 969,90	3 969,90	2011-12-31	0,00		
2007-01-24	0,00	312 657,91	312 657,91	2011-12-31	0,00		
2007-04-23	0,00	47 451,87	47 451,87	2011-12-31	0,00		
2007-09-20	0,00	19 616,98	19 616,98	2011-12-31	0,00		
2007-09-28	0,00	4 849,50	4 849,50	2011-12-31	0,00		
2007-10-05	200 000,00	246 724,51	446 724,51	2011-12-31	40 343,93	47 316,32	203 439,69
2007-10-08	0,00	1 291,98	1 291,98	2011-12-31	399,99		4 000,00
2007-11-15	0,00	17 192,88	17 192,88	2011-12-31	5 499,96		55 000,00
2007-11-29	0,00	10 806,97	10 806,97	2011-12-31	3 499,99		35 000,00
2008-01-24	0,00	10 279,42	10 279,42	2011-12-31	3 499,99		35 000,00
2008-02-07	0,00	14 493,21	14 493,21	2011-12-31	5 000,02		50 000,00
2008-03-27	0,00	28 685,04	28 685,04	2011-12-31	10 000,04		100 000,00
2008-04-02	0,00	8 473,95	8 473,95	2011-12-31	2 999,99		30 000,00
2008-05-28	0,00	93 394,39	93 394,39	2011-12-31	35 999,95		360 000,00
2008-06-03	0,00	38 671,21	38 671,21	2011-12-31	14 999,99		150 000,00
2008-06-19	0,00	131 147,29	131 147,29	2011-12-31	51 750,01		517 500,00
2008-06-30	0,00	62 602,74	62 602,74	2011-12-31	25 000,00		250 000,00
2007-07-11	0,00	12 369,91	12 369,91	2011-12-31	5 000,02		50 000,00
2008-07-18	0,00	36 821,90	36 821,90	2011-12-31	14 999,99		150 000,00
2008-07-29	0,00	9 698,73	9 698,73	2011-12-31	4 000,04		40 000,00
2008-08-04	0,00	28 898,65	28 898,65	2011-12-31	12 000,01		120 000,00
2008-08-05	0,00	19 243,76	19 243,76	2011-12-31	7 999,97		80 000,00
2008-08-26	0,00	35 219,16	35 219,16	2011-12-31	14 999,99		150 000,00
2008-09-04	0,00	23 232,97	23 232,97	2011-12-31	10 000,04		100 000,00
2008-09-18	179 939,69	45 698,67	225 638,36	2011-12-31	20 000,02		20 060,31
2008-09-29	600 000,00	135 205,51	735 205,51	2011-12-31	60 000,01		
2008-10-24	35 000,00	7 652,03	42 652,03	2011-12-31	3 499,99		
2008-10-30	565 000,00	122 597,31	687 597,31	2011-12-31	56 500,02		
2009-12-23	0,00	0,00	0,00	2011-12-31	0,00	523 658,16	
2009-12-30	0,00	0,00	0,00	2011-12-31	0,00	476 341,84	
RAZEM	1 579 939,69	2 280 976,57	3 860 916,26	x	407 993,96	1 047 316,32	2 500 000,00
Pożyczki długoterminowe					2010 rok		
Data pożyczki	Wartość	Naliczone odsetki	Razem	Termin spłaty	Naliczone odsetki	SPŁATA	
2000-10-09	565 000,00	1 119 183,00	1 684 183,00	Na wezwanie	166 901,00	0,00	

Załącznik nr 2 do noty 17

*/ *Zmieniony termin spłaty pożyczek:*

Porozumienie z 10-12-2009

Oświadczenie z 31-12-2010

1/ *Zwrot do T1 wpłat:*

23-12-2009 523 658,16

30-12-2009 523 658,16

11-01-2010 350 000,00

12-01-2010 300 000,00

13-01-2010 350 000,00

2/ *Umowa zakupu udziałów SAN-TECH*

Oprocentowanie pożyczek krótkoterminowych wynosi :

- w terminie spłaty - 10%

- po terminie spłaty - odsetki ustawowe

Oprocentowanie pożyczki długoterminowej z dnia 09-10-2000 wynosi:

- 22% - do 31-01-2004

- 11% - od 01-02-2001 do dnia spłaty

Odsetki podlegają rocznej kapitalizacji

Załącznik nr 3 do noty 21

Kursy walut rok 2010

	Tabela A								Tabela B		
			Węgry	Ukraina	Czechy	Rumunia	Bulgaria	Rosja	Białoruś	Bośnia i Hercegowina	Serbia
	1 USD	1 EUR	100 HUF	1 UAH	1 CZK	1 RON	1 BGN	1 RUB	10000 BYB/BYR	1 BAM	1 RSD
	dolar	euro	forint	hrywna	korona	lej	lew	rubel	rubel	marka	dinar
sty-10	2,9083	4,0616	1,4994	0,3620	0,1548	0,9857	2,0767	0,0957	0,1011	2,0950	0,0418
lut-10	2,9251	3,9768	1,4716	0,3671	0,1530	0,9688	2,0333	0,0975	0,1013	2,0481	0,0402
mar-10	2,8720	3,8622	1,4497	0,3630	0,1517	0,9443	1,9747	0,0973	0,0964	1,9687	0,0387
kwi-10	2,9305	3,9020	1,4657	0,3705	0,1529	0,9454	1,9951	0,1007	0,1011	2,0200	0,0397
maj-10	3,3132	4,0770	1,4807	0,4181	0,1602	0,9768	2,0846	0,1077	0,1122	2,1129	0,0398
cze-10	3,3946	4,1458	1,4473	0,4293	0,1609	0,9518	2,1197	0,1086	0,1123	2,1184	0,0395
lip-10	3,0731	4,0080	1,4094	0,3891	0,1617	0,9448	2,0493	0,1016	0,1033	2,0520	0,0377
sie-10	3,1583	4,0038	1,3936	0,4003	0,1613	0,9415	2,0471	0,1023	0,1045	2,0343	0,0380
wrz-10	2,9250	3,9870	1,4373	0,3689	0,1621	0,9342	2,0386	0,0956	0,0966	2,0266	0,0374
paź-10	2,8873	3,9944	1,4601	0,3628	0,1621	0,9368	2,0423	0,0937	0,0951	2,0200	0,0368
lis-10	3,1308	4,0734	1,4316	0,3929	0,1638	0,9487	2,0827	0,0997	0,0983	2,0384	0,0370
gru-10	2,9641	3,9603	1,4206	0,3722	0,1580	0,9238	2,0249	0,0970	0,1014	2,0596	0,0378
Średni roczny kurs	3,0402	4,0044	1,4473	0,3830	0,1585	0,9502	2,0474	0,0998	0,1020	2,0495	0,0387

Stały kurs KM / EUR	1,95583
--------------------------------	----------------




Imię i nazwisko osoby sporządzającej sprawozdanie

Data i podpis

Agnieszka Kalinowska

Agnieszka Kalinowska

.....
Malbork, 25-06-2011

Imię i nazwisko kierownika jednostki

Data i podpis

PREZES ZARZĄDU - Dariusz Kwieciński

Dariusz Kwieciński

.....
Malbork, 25-06-2011

CZŁONEK ZARZĄDU – Katarzyna Skalna-Kądziela

Katarzyna Skalna-Kądziela

.....
Malbork, 25-06-2011

[Signature]

[Signature]

Organika

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej MZCH Organika
za 2010 rok**

25 czerwca 2011



Podstawowe dane o spółce

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MZCH „Organika” S.A. w Malborku za rok 2010 sporządzane jest po raz kolejny.

Konsolidacją objęto jednostki, nad którymi sprawowanie kontroli będzie trwało dłużej niż rok licząc od dnia bilansowego. Nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze świadczące o nabyciu udziałów, akcji w celu dalszej odsprzedaży.

Podmioty powiązane kapitałowo prowadzą podobny zakres działalności - działalność wytwórczą, usługową i handlową. Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja wyrobów chemicznych, gumowych i wyrobów z tworzyw sztucznych. Odmienny rodzaj działalności prowadzi spółka Organika „Trans” zajmująca się świadczeniem usług transportowych. Działalność prowadzona jest w kraju i poza jego granicami. Jednostki zależne powiązane kapitałowo niższego szczebla nie sporządzają skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Konsolidacją objęto wszystkie jednostki zależne spełniające podstawowy warunek:

a) sprawowanie kontroli nad jednostką jest trwałe tzn.: będzie trwało dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego; jeśli nie jest on spełniony spółki mogą zostać wyłączone z konsolidacji, pod warunkiem, że:

- łączne kwoty sum bilansowych oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych spółek wyłączonych z konsolidacji z powodu niespełnienia ww. podstawowego warunku nie przekraczają 20% sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych uzyskanych z sumowania danych ze sprawozdań jednostkowych wszystkich spółek wchodzących w skład grupy (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi).

1. Uwzględniając założenia omówione wyżej, skład Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

	Jednostka dominująca
MZCH Organika S.A. Malbork	
<i>Organika Trans Sp. z o.o. Malbork</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>CUK Organika International Sp. z o.o. Malbork</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika Częstochowa sp. z o.o.</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Molitan A.S. Czechy</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika Aleksandrów LTD Rosja</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika Kuznieck Ltd Rosja</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika BUŁGARIA EOOD</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika Romania s.r.l.</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika BH d.o.o. Bośnia i Hercegowina</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>BEL Organika IOOO Białoruś</i>	<i>Jednostka zależna</i>
<i>Organika BELGRAD d.o.o. Serbia</i>	<i>Jednostka zależna</i>




2. Procesem konsolidacji objęto sprawozdania finansowe sporządzone za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wszystkich wymienionych w pkt.1 spółek.

W spółkach zależnych objętych konsolidacją jednostka dominująca sprawuje kontrolę bezpośrednią, z wyjątkiem spółek:

- Organika Kuznieck Ltd Rosja (100% udziałów posiada Organika Aleksandrów Ltd.);
- Organika Romania s.r.l. (100% udziałów posiada Organika Bulgaria EOOD).

3. Dodatkowe informacje ogólne o spółkach objętych konsolidacją za rok obrotowy:

Nazwa jednostki	Przedmiot działalności	RHB/ KRS	Zarząd (według stanu na dzień podpisania sprawozdań jednostkowych spółek zależnych za 2010 rok)	Nazwa podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania
MZCh. „Organika” S.A. Malbork	Produkcja, usługi, handel	26890	Dariusz Kwieciński – Prezes Zarządu Katarzyna Skalna-Kądziela – Członek Zarządu	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
Organika Częstochowa sp. z o.o.	Produkcja, usługi, handel	000010 1384	Dariusz Kwieciński – Prezes Zarządu	Nie podlega badaniu
Organika Trans Sp. z o.o. Malbork	Transport	37270	Joanna Antończyk – Prezes Zarządu	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.
CUK Organika International Sp. z o.o. Malbork	Usługi	47538	Katarzyna Skalna-Kądziela – Prezes Zarządu Dariusz Kwieciński – Wiceprezes Zarządu	Nie podlega badaniu.
Molitan a.s. Czechy	Produkcja, usługi	4921	Wojciech Bazan – Prezes Zarządu Katarzyna Skalna-Kądziela – Członek Zarządu Tomasz Ptak – Członek Zarządu	Znalecka a Ocenovatelska Spolecnost
Organika Aleksandrów Ltd Rosja	Produkcja, Usługi	P- 13020. 17.1	Piotr Niczyperowicz – Dyrektor Generalny	O O O APHA “AUDIT I PRAWO “

<i>Organika Kuznieck Ltd Rosja</i>	<i>Produkcja, Usługi</i>	<i>102580 054580 3</i>	<i>Piotr Niczyperowicz – Dyrektor Generalny</i>	<i>O O O APHA “AUDIT I PRAWO “</i>
<i>Organika Bulgaria EOOD</i>	<i>Produkcja, Usługi</i>	<i>1446/2 003</i>	<i>Wojciech Bazan – Dyrektor Generalny Michał Ambor – Członek Zarządu</i>	<i>Rumyana Tzaneva Semova</i>
<i>Organika Romania s.r.l.</i>	<i>Produkcja, Usługi</i>	<i>J40/70 67/200 5</i>	<i>Matei Verona – Dyrektor Generalny</i>	<i>S.C. Toma-Expert s.r.l.</i>
<i>Organika Belgrad d.o.o.</i>	<i>Produkcja, usługi,</i>	<i>БД 7203</i>	<i>Vojkan Nikolic – Dyrektor Generalny</i>	<i>PRIVREDNI SAVETNIK – REVIZIJA DOO.</i>
<i>Organika BH d.o.o.</i>	<i>Produkcja, usługi,</i>	<i>UF/I- 2202/0 3</i>	<i>Nail Zatovic – Dyrektor Generalny</i>	<i>REV HANI d.o.o.</i>
<i>BEL Organika IOOO</i>	<i>Produkcja, usługi,</i>	<i>290502 374</i>	<i>Yuri Konstantowicz Petricz – Dyrektor Generalny</i>	<i>Audytorskie Przedsiębiorstwo Unitarne “Evertonaudit”</i>

Jednostka dominująca posiada następujące oddziały i przedstawicielstwa

1/ Oddział – Pogalewo, 56-120 Brzeg Dolny – oddział niesamobilansujący się;

2/ Przedstawicielstwo – 79000 Lwów, Rejon Zaliznycznyj, UKRAINA – oddział samobilansujący się.

Kierownik jednostki dominującej

Prezes Zarządu - Dariusz Kwieciński

Członek Zarządu - Katarzyna Skalna-Kądziała

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy

Działalność Grupy w roku 2010 była utrudniona z uwagi na spowodowane kryzysem ekonomicznym załamanie eksportu na rynki zachodnioeuropejskie polskich producentów oraz niską podaż pieniądza na rynku. W roku 2011 oba te czynniki wywierają już mniejszy wpływ na działalność finansową Grupy, w związku z czym w roku 2011 należy spodziewać się odbudowy rynków zbytu i istotnej poprawy wyników finansowych. Kontynuacja działalności Grupy nie jest w żaden sposób zagrożona.

Kluczowe wydarzenia w 2010 roku

Zmiana w Zarządzie MZCh Organika S.A.

Dnia 04 października 2010 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie odwołania Pana Michała Seidera z funkcji Członka Zarządu i jednocześnie powołała z tym dniem na Członka Zarządu Panią Katarzyna Skalna-Kądziela. Skutek prawny powołania nastąpił z dniem 04 października 2010 roku.

Podwyższenie kapitału w spółce MZCh Organika S.A.

13 maja 2010 roku MZCh Organika S.A. wyemitowała 10.000 akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 zł, które zostały objęte przez nowych akcjonariuszy w następujący sposób: Pan Dariusz Kwieciński objął 6.000 akcji, Pan Michał Seider objął 4.000 akcji.

W dniach 30 sierpnia oraz 10 grudnia, na mocy porozumienia z dnia 11 sierpnia 2010r. MZCh Organika S.A. nabyły od Pana Michała Seider odpowiednio 3.100 oraz 400 akcji imiennych serii E. Na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 sierpnia 2010 roku akcje zostaną zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat

Umowa sprzedaży udziałów

31 grudnia 2010r. na mocy umowy Sprzedaży udziałów wraz z umową przystąpienia do długu, pomiędzy spółką Alpro Media Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku oraz Panem Maciejem Nawrockim,

MZCh Organika S.A. nabyła 10 udziałów w spółce San-tech Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku o wartości 2.500.000 zł z jednoczesnym umorzeniem zobowiązań Pana Macieja Nawrockiego wobec MZCh Organika S.A., z tytułu pożyczek w kwocie 2.500.000 zł.

Zamknięcie emisji obligacji

Dnia 31 marca 2010 r. MZCh Organika S.A. zamknęła pierwszą emisję obligacji korporacyjnych na kwotę 19.930.000 zł. Emisja została przeprowadzona w celu zwiększenia kapitału obrotowego emitenta.

Dnia 2 lipca 2010 r. MZCh Organika S.A. zamknęła drugą emisję obligacji korporacyjnych na kwotę 5.265.000 zł. Emisja została przeprowadzona w celu zwiększenia kapitału obrotowego emitenta

Zbycie udziałów w Bel Organika IOOO

14 lipca 2010r. MZCh Organika S.A. zbyła 96,84% udziałów w kapitale zakładowym spółki Bel Organika IOOO z siedzibą w Łunińcu (Białoruś) na rzecz spółki Organika Ltd. z siedzibą w Aleksandrowie (Rosja) za cenę 1.000.000 Euro.

Zbycie udziałów w Organika Bulgaria EOOD

28 grudnia 2010r. MZCh Organika S.A. zbyła 34% udziałów w kapitale zakładowym spółki Organika Bulgaria EOOD z siedzibą w Batisznicy (Bułgaria) na rzecz spółki Molitan s.a. z siedzibą w Breclav (Czechy) za cenę 582.310 Euro.

Informacje o zdarzeniach po dacie bilansowej:

Przewłaszczenie udziałów

30 marca 2011r. na mocy Umowy przewłaszczenia udziałów na zabezpieczenie spółka Alpro Media Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przeniosła na MZCh Organika S.A. 55 udziałów w spółce San-Tech Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Przewłaszczenie stanie się ostateczne jeśli w ciągu dwóch lat od chwili zawarcia umowy Alpro Media Sp. z o.o. lub DP Polisintez z siedzibą w Bibrce (Ukraina) nie dokonają spłaty zobowiązań spółki DP Polisintez w stosunku do MZCh Organika S.A.

Przeniesienia praw użytkowań i własności

30 marca 2011r. na mocy Umów przeniesienia praw użytkowań wieczystych i praw własności budynków spółki Food Trading S.A. z siedzibą w Gdańsku oraz Food Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przeniosły na MZCh Organika S.A. prawa użytkowania wieczystego oraz prawa własności budynków nieruchomości położonych w Gdyni przy ulicy Puckiej i ulicy Unruga, objętych księgami wieczystymi o numerach GD1Y/00103188/1, GD1Y/00009915/8 oraz GD1Y/00029591/6. Przewłaszczenie stanie się definitywne, jeżeli w ciągu dwóch lat od zawarcia umowy spółka Poliolchem d.o.o. z siedzibą w Tuzli (Bośnia i Hercegowina) lub spółka Food Trading S.A. lub spółka Food Trading Sp. z o.o. nie spłaci zobowiązań spółki Poliolchem d.o.o. wobec MZCh Organika S.A..

Poręczenia

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego, Spółka Organika Trade Holding S.A., na podstawie umów przewłaszczenia:

- z dnia 3 czerwca 2011 roku, przeniosła prawo do akcji będących przedmiotem wyżej opisanych umów poręczenia i zastawu z dnia 14 grudnia 2010 na Spółki Organika BH i "SC Organika" SRL,
- z dnia 24 czerwca 2011 roku, przeniosła prawo do akcji będących przedmiotem wyżej opisanej umowy poręczenia i zastawu z dnia 14 grudnia 2010 na Spółkę Organika d.o.o. Baric.

Akcje te zostały wydane, a co za tym idzie odpowiednio Organika BH i "SC Organika" SRL i Organika d.o.o. stały się ich posiadaczami wykorzystując w ten sposób skutecznie udzielone spółkom poręczenia.

Zmiany w akcjonariacie MZCh

MZCH „Organika” S.A. nabyła w 2004 roku 2 190 476 akcji własnych, co stanowi w strukturze kapitału Spółki 7,30 % po cenie zakupu 2,10 zł.

Akcje zostały nabyte w celach menedżerskich i marketingowych w związku z przygotowaniem Spółki do wejścia na giełdę.

20 grudnia 2005 roku Zarząd podjął uchwałę o umorzeniu tychże akcji w trybie art. 363 § 5 w związku z § 3 k.s.h. (Akt Notarialny Rep. A. numer 8692/2005 sprostowanie A.N. 291/2006 sporządzony przez Notariusz Annę Sargun).

2 sierpnia 2007 roku Pan Maciej Nawrocki nabywa w drodze umów darowizny 118.056 akcji od akcjonariusza Pani Marii Nawrockiej oraz 56.667 akcji od akcjonariusza Pana Andrzeja Nawrockiego.

7 sierpnia 2007 roku Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Norblin BTA z siedzibą w Warszawie w drodze umowy sprzedaży akcji imiennych nabywa od Pana Macieja Nawrockiego 55.556 akcji.

8 sierpnia 2007 roku Pan Jerzy Wiernik w drodze umowy sprzedaży akcji imiennych nabywa od Pana Macieja Nawrockiego 63.611 akcji.

25.02.2008 roku podpisano umowę przewłaszczenia akcji posiadanych przez Macieja Nawrockiego na rzecz Hevelius Development sp. z o.o.

27.06.2008 roku podwyższenie kapitału w MZCh „ORGANIKA” S.A. przez Macieja Nawrockiego.

08.04.2009 roku Hevelius Development Sp. z o.o. przenosi na Hevelius Development S.A. (aktualna nazwa Organika Trade Holding) 27.535.079 akcji.

29.04.2009 roku Jerzy Wiernik przenosi na Hevelius Development Sp. z o.o.

8.07.2009 roku Walnego Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie uprzywilejowania akcji posiadanych przez akcjonariuszy: Organika Trade Holding S.A., Hevelius Development Sp. z o.o., Marię Nawrocką i Andrzeja Nawrockiego, w ten sposób, że na każdą posiadaną przez tych Akcjonariuszy przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

10.03.2010 roku na podstawie porozumienia pomiędzy Hevelius Development Sp. z o.o. a Organika Trade Holding S.A. następuje unieważnienie przeniesienia w zakresie 3.800.000 akcji dokonanego umową z 8.04.2009 r. z uwagi na ograniczenie dysponowania akcjami obciążonym wcześniej prawem zastawu na rzecz Polkomtel S.A.

18.03.2010 roku na podstawie umowy sprzedaży Organika Trade Holding przenosi na Andrzeja Nawrockiego 655 akcji.

23.04.2010 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Malborskich Zakładów Chemicznych Organika SA o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o 10.000 akcji po 1 PLN za akcję w podziale Pan Dariusz Kwieciński 6.000 akcji, Pan Michał Seider 4000 akcji.

02.08.2010 roku na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Malborskich Zakładów Chemicznych Organika SA wyrażającej zgodę na zbycie przez Pana Michała Seider wszystkich przysługujących mu w Malborskich Zakładach Chemicznych "Organika" S.A. z siedzibą w Malborku akcji oraz wyrażenie zgody na nabycie tych akcji, na podstawie art. 362 § 1 pkt 2 Ksh, przez Malborskie Zakłady Chemiczne "Organika" Spółka Akcyjna z siedzibą w Malborku akcji własnych.

Podsumowując wyniki ekonomiczne Grupy MZCh Organika S.A. należy stwierdzić jednoznacznie, że nie były one zbieżne z założeniami, które były zawartymi w planach finansowych Grupy na rok 2010.

Sytuację tę pokazują następujące wskaźniki:

	2010	2009	2008
Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	0,92	0,86	0,99
Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	0,74	0,73	0,82
Wskaźnik wypłacalności środkami pieniężnymi = środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe	0,01	0,02	0,02
Marża zysku brutto ze sprzedaży (w %) = zysk brutto na sprzedaży/przychody ze sprzedaży*100	18,13%	21,56%	18,05%
Marża zysku brutto (w %) = zysk brutto/przychody ze sprzedaży*100	-1,79%	4,12%	1,02%
Marża zysku netto (w %) = zysk netto/przychody ze sprzedaży*100	-2,67%	3,42%	0,41%
Wskaźnik rentowności majątku w % = zysk netto/aktywa razem*100	-2,96%	4,27%	0,57%
wskaźnik rentowności kapitału własnego = zysk netto/kapitały własne*100	-8,28%	10,57%	1,87%




Spowodowane było to następującymi czynnikami:

- a) **Spowolnieniem rynkach**, które szczególnie w przypadku naszych rynków zagranicznych, objawił się zmniejszonym popytem na piankę poliuretanową (głównym konsumentem pianki poliuretanowej jest rynek meblarski - jest on bardzo wrażliwy na zmniejszenie popytu konsumpcyjnego);
- b) **Ograniczonym dostępem do zewnętrznych źródeł finansowania** działalności gospodarczej - chodzi tu o drastyczne ograniczenie akcji kredytowej ze strony banków, które stały się niechętne zarówno do udzielania kredytów, jak i zaczęły ograniczać przyznane już limity finansowania obrotowego, co spowodowało ograniczeniem środków pieniężnych na rynku zarówno u naszych klientów, jak i w grupie Organika;
- c) **Znacznym podwyższeniem kosztów finansowania** działalności przedsiębiorstw korzystających z zewnętrznych źródeł finansowania - wzrost kosztów pozyskania pieniądza na rynkach międzybankowych – co przełożyło się bezpośrednio na wysokość kosztów obsługi zadłużenia przedsiębiorstw;
- d) **Obniżaniem lub nawet cofnięciem limitów** przyznanych przez firmy ubezpieczeniowe przedsiębiorstwom z branży meblarskiej i transportowej;
- e) **Obniżeniem popytu na produkty** przemysłu meblarskiego w regionie;

Działania Zarządu Grupy MZCh Organika S.A były w 2010 głównie nakierowane na:

- a) **Umacnianie potencjału grupy** poprzez budowę odpowiednich struktur organizacyjnych oraz wyposażanie spółek w odpowiednią infrastrukturę techniczną, produkcyjną, kadrową i informatyczną;
- b) **Doskonalenie procesów produkcyjnych w grupie**, które przełożyło się na zmniejszenie odpadowości, poprawę jakości produkcji, terminowości dostaw i lepsze wykorzystanie posiadanych zdolności produkcyjnych w ramach Grupy;
- c) **Utrzymanie posiadanych limitów finansowania** udzielonych przez instytucje finansowe na działalność bieżącą Grupy w czasie bardzo konserwatywnej polityki banków względem przedsiębiorstw z branży meblarskiej;
- d) **Zmianę struktury kredytowej banków**, które finansowały działalność MZCh Organika S.A.;
- e) **Monitorowanie klientów** pod względem prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka ich bankructwa, maksymalizowanie możliwych do uzyskania zabezpieczeń naszych należności od klientów;
- f) **Dokonanie zmiany polityki finansowania w ramach Grupy**, zmierzającą do uruchomienia zewnętrznych źródeł finansowania na rynkach lokalnych oraz emisję obligacji;

Grupa zainwestowała w roku 2010 w niefinansowe aktywa trwałe kwotę **534 tyś. PLN**. Na rok 2011 zaplanowano inwestycje na poziomie 2 039 tyś. PLN. Największe zadania inwestycyjne zrealizowane w tym okresie przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	2010 r.
<i>Malborskie Zakłady Chemiczne Organika SA</i>		
1.	Wartości niematerialne i prawne	113.336,30
2.	Środki trwałe	420.995,05
	Razem MZCH:	534.331,35
<i>CUK Organika International Sp. z o.o. Malbork</i>		
1.	Wartości niematerialne i prawne	120.204,00
2.	Środki trwałe*	724.000,00
	Razem CUK:	844.204,00
<i>Organika Aleksandrów Ltd Rosja</i>		
1.	Środki trwałe	6.825,70
	Razem Aleksandrów:	6.825,70
<i>BEL Organika IOOO</i>		
1.	Środki trwałe*	22.532,97
	Razem BEL:	22.532,97
	Razem Grupa:	1.407.894,02

* Środki transportowe zakupione od Organika Trans Sp. z o.o. Malbork

Czynniki ryzyka działalności Grupy:

1. Ryzyko podwyższenia cen podstawowych surowców do produkcji pianki
2. Ryzyko kursowe
3. Ryzyko stopy procentowej
4. Ryzyko związane z pogorszoną płynnością na rynku meblarskim
5. Ryzyko polityczne (głównie dotyczy Białorusi)
6. Ryzyko braku dostępności do nowych zewnętrznych źródeł finansowania (bardzo konserwatywna polityka banków)

Sposoby ograniczenia czynników ryzyka działalności Grupy:

1. Zawieranie długoterminowych kontraktów na dostawy surowca oraz przerzucanie podwyżki cen surowca na odbiorców wyrobów gotowych
2. Zawieranie kontraktów zabezpieczających typu forward na 3 miesiące do przodu
3. Renegocjacja umów kredytowych z bankami i redukcja zadłużenia kredytowego
4. Wykorzystywanie faktoringu i koncentracja na windykacji należności zagrożonych
5. Ograniczanie inwestycji bezpośrednich na rynkach wschodnich
6. Próba pozyskania dodatkowych źródeł finansowania w oparciu o większą przejrzystość działalności grupy i znaczną poprawę wyników finansowych

Działania w roku 2011 w ramach Grupy będą nakierowane głównie na:

1. **Dalsze umacnianie potencjału i rentowności Grupy** widoczne w wynikach
2. **Utrzymanie limitów finansowania** działalności Grupy przez instytucje finansowe;
3. **Zabezpieczanie należności handlowych** Grupy oraz maksymalne skrócenie ich rotacji;
4. **Wyprzedaż zbędnego majątku Grupy** o wartości kilku milionów złotych;
5. **Wypracowanie najbardziej skutecznej metody minimalizacji ryzyka kursowego** w ramach Grupy.
6. **Uproszczenie struktury zarządzania i redukcję** liczby spółek w ramach Grupy.

Dariusz Kwieciński – Prezes Zarządu



Katarzyna Skalna-Kądziela – Członek Zarządu



