

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
wraz z informacjami dodatkowymi spółki
Oshee Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie
za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.**

Kraków, 2012-06-19

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego:

1) nazwę (firmę) i siedzibę, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr,

Oshee Polska Sp. Z o.o z siedzibą w Krakowie al. Modrzewiowa 13 zarejestrowana w KRS pod nr. 0000301057. Przedmiotem działalności jest prowadzenie sprzedaży i pośrednictwa w handlu hurtowym w zakresie napoi oraz soków

2) wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony,

Czas trwania spółki jest nieograniczony

3) wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym,

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy, sprawozdanie zawiera dane finansowe za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.

4) wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Nie dotyczy

5) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności i nie zachodzą okoliczności wskazujące na zagrożenie działalności w najbliższej przyszłości

6) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów),

Nie dotyczy

7) omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o wymogi wynikające z ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. W ciągu roku nie wystąpiły istotne zmiany zasad rachunkowości ,

S

wyceny majątku ani sporządzania sprawozdania finansowego. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przyjęte metody wyceny aktywów i pasywów:

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne – o wartości przekraczającej 3.500 pln amortyzowane są przy zastosowaniu stawek i zasad przewidzianych w przepisach prawa podatkowego, a o wartości niższej odpisywane są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Na dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe , a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Materiały – kupowane na potrzeby bieżącej działalności odpisuje się w koszty w momencie zakupu. Zakupy dokonywane są na bieżąco i oddawane bezpośrednio do zużycia.

Towary – ewidencjonowane są w magazynie w cenach zakupu i rozchodowywane według zasady FIFO (pierwsze weszło , pierwsze wyszło). Raz w roku przeprowadzana jest inwentaryzacja stanu towarów drogą spisu z natury.

Należności i pożyczki – wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny poprzez naliczenie odpisów aktualizacyjnych.

Zobowiązania – wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty

Kapitały własne – w wartości nominalnej

Fundusze specjalne - nie występują

Dodatkowe informacje i objaśnienia obejmują w szczególności:

1.

1)szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu : aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

Zestawienie dla stanu środków trwałych ilustruje poniższa tabela

| Treść | Urządzenia techniczne i maszyny | Inne środki trwałe | Razem środki trwałe |
|------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| wartość brutto na 01.01.2011 | 118 610,66 | 24 007,88 | 142 618,54 |
| Przyjęcia | - | 15.199,98 | 15.199,98 |
| zmniejszenia | - | 14.057,07 | 14.057,07 |
| stan na 31.12.2011 | 118 610,66 | 25.150,79 | 143.761,45 |
| stan umorzenia na 01.01.2011 | 17 551,76 | 2 150,81 | 19 702,57 |
| odpisy w 2011 | 11.861,06 | 1.413,33 | 13.274,39 |
| umorzenie na 31.12.2011 | 29.412,82 | 3.564,14 | 32.976,96 |
| wartość netto na 31.12.2011 | 89.197,84 | 21 586,65 | 110.784,49 |

Zestawienie dla wartości niematerialnych prawnych zawierających licencje, znaki towarowe, prawa autorskie i programy komputerowe:

| Treść | wartości niematerialne i prawne |
|------------------------------|---------------------------------|
| wartość brutto na 01.01.2011 | 435 059,69 |
| Przyjęcia | 0 |
| Zmniejszenia | 307.398,2 |
| stan na 31.12.2011 | 127.661,49 |
| stan umorzenia na 01.01.2011 | 113 865,24 |
| odpisy w 2011 | -11.681,44 |
| umorzenie na 31.12.2011 | 102.183,80 |
| wartość netto na 31.12.2011 | 25.477,69 |

W zakres inwestycji długoterminowej wchodzi 100% udziałów w spółce zależnej Style Water Sp. Z o.o. Wartość nominalna udziałów 5.000 pln, oraz 20% w spółce O!Dystrybucja Sp. zoo, wartość nominalna udziałów 1.000 pln.

2) wartość gruntów użytkowanych wieczystość,

Nie dotyczy

3) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

Spółka posiada środki trwałe w leasingu operacyjnym, termin wykupu umów przypada sukcesywnie na lata 2012-2013. W roku bieżącym nie były zawierane nowe umowy.

4) zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

Nie dotyczy

5) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

| | ilość udziałów | udział w kapitale |
|----------------------------|----------------|-------------------|
| NB Sp. zoo Sp. komandytowa | 17 976 | 70,96% |
| Michał Salata | 3 229 | 12,75% |
| Dariusz Gałęzewski | 1 596 | 6,30% |
| Swissconnect sp. zoo * | 2 533 | 10,00% |
| razem | 25 334 | 100,00% |

Wartość nominalna każdego udziału 50 pln.

*udziały Swissconnect w sprawozdaniu na 31.12.2011 ujęte w pozycji „Kapitał przed rejestracją KRS”, rejestracja w KRS nastąpiła w dniu 12.06.2012.

6) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Jednostka sporządzała zestawienie zmian w kapitałach.

7) propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Strata za 2011 pokryta będzie z kapitału zapasowego oraz zysków lat kolejnych.

8) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

Spółka nie tworzyła rezerw na początek i koniec okresu

9) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

Dane o odpisach aktualizacyjnych przedstawione w poniższej tabeli:

| | |
|-----------------------|-----------|
| Stan na początek roku | 0 |
| zwiększenia | 62.463,93 |
| wykorzystania | 0 |
| Rozwiązania | 0 |
| Stan na koniec roku | 62.463,93 |

10) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty: a) do 1 roku, b) powyżej 1 roku do 3 lat, c) powyżej 3 do 5 lat, d) powyżej 5 lat,
Brak zobowiązań długoterminowych

11) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

W rozliczeniach międzyokresowych czynnych Spółka posiada koszty związane z emisją obligacji, kwota 55.157 rozliczana będzie do daty wykupu tj. do października 2012 roku.

12) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

Nie występują

13) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.

Nie dotyczy
2.

1) strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów,

Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej artykułów spożywczych. Sprzedaż netto za 2011 wyniosła 24.044 tys. pln, w tym ze sprzedaży eksportowej 638tys pln.

2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe,

Nie wystąpiły

3) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów,

Nie wystąpiły

4) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym,

Nie wystąpiły

5) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

Rozliczenie pozycji różniących wynik księgowy od podatkowego przedstawiono w poniższej tabeli:

| | |
|---------------------------------------------------------|----------------------|
| Wynik brutto | -6 264 858,84 |
| Przychody wyłączone z opodatkowania | 32 898,02 |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu | 1 311 065,93 |
| - wydane towary na cele promocji | 334 233,16 |
| - koszty PFRON | 25 574,00 |
| - nie zapłacony ZUS i wynagrodzenia | 18 283,26 |
| - rezerwa na brakujące koszty | 185 642,42 |
| - pozostałe koszty rodzajowe | 142 479,41 |
| - nie otrzymane odsetki | 186 574,61 |
| - odsetki budżetowe | 15 718,55 |
| - odpisy aktualizujące należności | 62 463,93 |
| - zapłacone kary | 222 103,58 |
| pozostałe koszty | 117 993,01 |
| Koszty włączone do opodatkowania | 56 112,18 |
| - zapłacony ZUS z 2010r. | 56 112,18 |
| - koszty dotyczące 2011r.obsługa obligacji | 0 |

S

191

| | |
|------------------------|----------------------|
| Wynik podatkowy | -5 042 803,11 |
|------------------------|----------------------|

6) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych: a) amortyzacji, b) zużycia materiałów i energii, c) usług obcych, d) podatków i opłat, e) wynagrodzeń, f) ubezpieczeń i innych świadczeń, g) pozostałych kosztów rodzajowych,

Spółka sporządza rachunek wyników w układzie porównawczym, powyższe informacje znajdują się w rachunku wyników.

7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania,

Na koniec 2011 roku wartość środków trwałych w budowie wynosi 34.949,5 pln , nie zawiera odsetek ani różnic kursowych w celu ich sfinansowania.

8) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska,

Nie są planowane

9) informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe,

Nie wystąpiły

10) podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

Nie wystąpił

2a. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny;

Nie dotyczy

3. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny;

Struktura środków pieniężnych: w tys pln

| | Stan na koniec 2010 | Stan na koniec 2011 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| Środki w banku | 573 | 90 |




| | | |
|----------------|-----|-----|
| Lokaty bankowe | | 128 |
| razem | 573 | 218 |

4. Informacje o:

1) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe,

Przeciętne wynagrodzenie w roku obrotowym wyniosło 23 osoby, zatrudnienie na 31.12.2011 wyniosło 16 osób.

2) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Nie były wypłacane

3) pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Nie wystąpiły

5.

1) informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

W roku 2011 do spółki wpłynęły koszty dotyczące lat poprzednich (2009, 2010) które nie były ujęte w sprawozdaniach finansowych tamtych lat. Koszty wpłynęły po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2010 rok , z uwagi na ich istotność oraz aby nie zniekształcać sprawozdania finansowego za 2011 ujęte zostały w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych”. Kwota w sprawozdaniu 3.075 mln zł.

2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Nie wystąpiły

3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

W 2011 Spółki zmieniła sposób ujęcia i rozliczania kosztów reklamy prezentowanych w sprawozdaniu w pozycji „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Zmiana polegała na skróceniu pierwotnie ustalonego okresu rozliczania kosztów z 36 do 12 miesięcy. Zmiana taka spowodowała ujęcie w 2011 roku kosztów które w pierwotnym

zamyśle miały być również rozliczane w 2012 i 2013. Decyzja taka podjęta przez Zarząd Spółki wynikała z szybszego niż pierwotnie szacowano zdezaktualizowania się spoty reklamowego i nie wykorzystywania go w roku 2012. Dodatkowa kwota ujęta z tego tytułu w sprawozdaniu to: 1.430.628 zł. Poniżej wpływ ujęcia na wynik finansowy i kapitały.

| | Prezentowane sprawozdanie | Sprawozdanie bez ujmowania zmiany rozliczeń |
|-----------------|------------------------------|------------------------------------------------|
| Wynik finansowy | -6.236.589 | -4.805.961 |
| Kapitały własne | -3.488.811 | -2.058.183 |

4) informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Dane zawarte w sprawozdaniu za rok bieżący oraz poprzedzający są porównywalne.

6.

1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym: a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia, b) procentowym udziale, c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych, e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych, f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych, g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia,

Nie dotyczy

2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Sprzedaż z Oshee do podmiotów powiązanych wyniosła 643 tys. zł, zakupy z podmiotów powiązanych 203 tys.

3) wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy,

Spółka Oshee Polska Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce Style Water Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, oraz 20% udziałów w spółce O!Dystrybucja z siedzibą w Krakowie.

4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o: a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie od konsolidacji, b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji, c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno - finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:

- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
- wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
- wartość aktywów trwałych,
- przeciętne roczne zatrudnienie;

Nie dotyczy

5) informacje o: a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a);

Nie dotyczy

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia: a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów: a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia;

Nie dotyczy

8. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności;

Spółka rok 2011 zakończyła dużą stratą wynoszącą 6.236 mln zł. W powiązaniu z odpisem kosztów w 2011 dotyczącym lat ubiegłych kapitały własne osiągnęły poziom ujemny na kwotę -3.489 mln zł. Spółka podjęła następujące kroki w celu przywrócenia dodatniego wyniku oraz likwidacji ujemnych kapitałów własnych:

- restrukturyzacja działu handlowego poprzez przystąpienie wraz z partnerem handlowym do wspólnego projektu spółki dystrybucyjnej obsługującej dwa podmioty, spowodowało to znaczący spadek kosztów wynagrodzeń oraz usług obcych

- intensyfikacja działań sprzedażowych która przyniosła wymierne korzyści w postaci przyrostu sprzedaży za pierwsze 6 miesięcy 2012 roku vs 2011, Przyrost w tym okresie wyniósł ponad 40% rok do roku.

- zamrożenie w 2012 działań marketingowych związanych z kampaniami TV (kosztowne kampanie w latach 2010-2011 negatywnie wpłynęły na wynik finansowy)

- w ostatnim tygodniu czerwca dotychczasowi udziałowcy podniosą kapitał spółki o ok. 3 mln zł, w celu eliminacji ujemnych kapitałów własnych.

Powyższe działania spowodują że wynik po pierwszym półroczu będzie dodatni, kapitały dodatnie i nie będzie zagrożona kontynuacja działalności spółki w kolejnym okresie.

9. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie występują

Sporządził

19052012

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębiowski

Zarząd

Dariusz Gałęzewski

Członek Zarządu

Dominik Doliński
Członek Zarządu

Michał Salata
Członek Zarządu

OSHEE POLSKA Sp. z o.o.

Al. Modrzewiowa 13

30-224 Kraków

NIP: 525-241-87-01

REGON: 141321255

| AKTYWA | | Stan na 31.12.2010 r. | Stan na 31.12.2011 r. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| A. Aktywa trwałe | | 664 635,76 | 205 481,68 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | | 322 139,53 | 25 477,69 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | | 321 194,45 | 25 477,69 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | 945,08 | |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | | 337 496,23 | 145 733,99 |
| 1. Środki trwałe | | 123 610,23 | 110 784,49 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 101 058,90 | 89 197,84 |
| d) środki transportu | | 0,00 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | | 22 551,33 | 21 586,65 |
| 2. Środki trwałe w budowie | | 213 886,00 | 34 949,50 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 0,00 | 0,00 |
| III. Należności długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| 1. Od jednostek powiązanych | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Od pozostałych jednostek | | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | | 5 000,00 | 6 000,00 |
| 1. Nieruchomości | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | 5 000,00 | 6 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 5 000,00 | 6 000,00 |
| – udziały lub akcje | | 5 000,00 | 6 000,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 0,00 | 0,00 |
| – udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 | 28 270,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 0,00 | 28 270,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | | 9 813 886,83 | 9 496 012,83 |
| I. Zapasy | | 1 525 795,59 | 1 421 524,28 |
| 1. Materiały | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Produkty gotowe | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Towary | | 1 525 795,59 | 1 421 524,28 |
| 5. Zaliczki na dostawy | | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | | 5 479 102,46 | 7 083 512,24 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 0,00 | 313 376,91 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 0,00 | 313 376,91 |
| – do 12 miesięcy | | 0,00 | 313 376,91 |
| – powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek | | 5 479 102,46 | 6 770 135,33 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 4 890 352,47 | 5 253 949,84 |
| – do 12 miesięcy | | 4 890 352,47 | 5 253 949,84 |
| – powyżej 12 miesięcy | | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 550 097,13 | 1 440 751,07 |
| c) inne | | 38 652,86 | 75 434,42 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | | 601 477,11 | 935 818,83 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 601 477,11 | 935 818,83 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 28 093,06 | 717 631,82 |
| – udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 28 093,06 | 717 631,82 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 0,00 | 0,00 |
| – udziały lub akcje | | 0,00 | 0,00 |
| – inne papiery wartościowe | | 0,00 | 0,00 |
| – udzielone pożyczki | | 0,00 | 0,00 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 573 384,05 | 218 187,01 |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 573 384,05 | 218 187,01 |
| – inne środki pieniężne | | 0,00 | 0,00 |
| – inne aktywa pieniężne | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | 0,00 | 0,00 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 2 207 511,67 | 55 157,48 |
| Aktywa razem | | 10 478 522,59 | 9 701 494,51 |

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębiowski

Dariusz Gałęzewski

Członek Zarządu

Dominik Doliński
Członek Zarządu

Michał Salata
Członek Zarządu

OSHEE POLSKA Sp. z o.o.

Al. Modrzewiowa 13

30-224 Kraków

NIP: 525-241-87-01

REGON: 141321255



OSHEE Polska Sp. z o.o.

30-224 Kraków,

Al. Modrzewiowa 13

NIP 525-241-87-01

REGON 141321255

www.oshee.eu

| PASywa | | Stan na 31.12.2010 r. | Stan na 31.12.2011 r. |
|--------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 3 760 248,37 | -3 488 810,90 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 100 000,00 | 1 140 050,00 |
| II. | Kapitał przed rejestracją KRS | 0,00 | 126 650,00 |
| III. | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 110 882,93 | 812 778,37 |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 1 847 470,00 | 3 743 770,00 |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -3 075 470,43 |
| VIII. | Zysk (strata) netto | 701 895,44 | -6 236 588,84 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 6 718 274,22 | 13 190 305,41 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| – | – długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| – | – krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| – | – długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| – | – krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | inne | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 6 718 274,22 | 13 190 305,41 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 174 967,79 | 448 745,96 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| – | – do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| – | – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 174 967,79 | 448 745,96 |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 6 543 306,43 | 12 741 559,45 |
| a) | kredyty i pożyczki | 2 998 629,04 | 2 557 424,92 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 6 168 789,82 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 3 181 753,17 | 3 912 457,76 |
| – | – do 12 miesięcy | 3 181 753,17 | 3 912 457,76 |
| – | – powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych | 245 488,95 | 45 087,32 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 107 299,11 | 36 628,26 |
| i) | inne | 10 136,16 | 21 171,37 |
| 3. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| – | – długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| – | – krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| | Pasywa razem | 10 478 522,59 | 9 701 494,51 |

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębowski

Michał Salata

Członek Zarządu

Dariusz Gałęzowski

Członek Zarządu

Dominik Doliński
Członek Zarządu

OSHEE POLSKA Sp. z o.o.
Al. Modrzewiowa 13
30-224 Kraków
NIP: 525-241-87-01
REGON: 141321255

Rachunek zysków i strat
(wariant porównawczy)

| | | 01.01.2010-31.12.2010 | 01.01.2011-31.12.2011 |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 22 669 563,26 | 21 891 874,98 |
| – | od jednostek powiązanych | 0,00 | 643 382,24 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 2 161 487,90 | -2 152 354,19 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 20 508 075,36 | 24 044 229,17 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 21 455 704,32 | 27 103 567,02 |
| I. | Amortyzacja | 84 090,46 | 24 720,56 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 404 391,43 | 1 316 730,74 |
| III. | Usługi obce | 7 928 565,19 | 11 158 317,59 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 38 291,51 | 93 481,35 |
| – | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 1 510 163,10 | 1 593 438,92 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 248 520,71 | 280 706,16 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 456 014,58 | 201 788,86 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 10 785 667,34 | 12 434 382,84 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B) | 1 213 858,94 | -5 211 692,04 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 121 223,67 | 1 003 440,34 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 121 223,67 | 1 003 440,34 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 157 175,19 | 1 339 496,23 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 62 463,93 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 157 175,19 | 1 277 032,30 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E) | 1 177 907,42 | -5 547 747,93 |
| G. | Przychody finansowe | 147 470,24 | 50 797,28 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| – | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | 571,41 | 35 354,52 |
| – | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 146 898,83 | 15 442,76 |
| H. | Koszty finansowe | 298 859,22 | 767 908,19 |
| I. | Odsetki, w tym: | 46 129,50 | 728 674,80 |
| – | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 252 729,72 | 39 233,39 |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H) | 1 026 518,44 | -6 264 858,84 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.) | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zyski nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Straty nadzwyczajne | 0,00 | 0,00 |
| K. | Zysk (strata) brutto (I+/-J) | 1 026 518,44 | -6 264 858,84 |
| L. | Podatek dochodowy | 324 623,00 | 0,00 |
| M. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia) | 0,00 | 28 270,00 |
| N. | Zysk (strata) netto (K–L–M) | 701 895,44 | -6 236 588,84 |

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębiowski

Dariusz Gałęzewski

Członek Zarządu

Dominik Doliński
Członek Zarządu

Michał Salata
Członek Zarządu

OSHEE POLSKA Sp. z o.o.

Al. Modrzewiowa 13

30-224 Kraków

NIP: 525-241-87-01

REGON: 141321255



OSHEE Polska Sp. z o.o.

30-224 Kraków,

Al. Modrzewiowa 13

NIP 525-241-87-01

REGON 141321255

www.oshee.eu

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | zł | |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| | 2010 | 2011 |
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 1 210 882,93 | 3 760 248,37 |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| korekty błędów | | |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 1 210 882,93 | 3 760 248,37 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 50 000,00 | 1 100 000,00 |
| Zmiany kapitału zakładowego | 1 050 000,00 | 40 050,00 |
| zwiększenia (z tytułu) | | |
| emisji akcji (wydania udziałów) | 1 050 000,00 | 40 050,00 |
| zmniejszenia (z tytułu) | | |
| umorzenia akcji (udziałów) | | |
| 1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 1 100 000,00 | 1 140 050,00 |
| Kapitał przed rejestracją KRS | | |
| Zmiany kapitału przed rejestracją KRS | | |
| zwiększenia (z tytułu) | | 126 650,00 |
| -emisja udziałów | | 126 650,00 |
| zmniejszenia (z tytułu) | | |
| | | |
| Kapitał przed rejestracją KRS na koniec okresu | | 126 650,00 |
| Akcje (udziały) własne na początek okresu | | |
| Zmiany akcji (udziałów) własnych | | |
| zwiększenia (z tytułu) | | |
| zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Akcje (udziały) własne na koniec okresu | | |
| 2. Kapitał zapasowy na początek okresu | 99 283,14 | 110 882,93 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 11 599,79 | 701 895,44 |
| - różnica wartości netto z aktualizacji sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych | | |
| emisji akcji powyżej wartości nominalnej | | |
| z podziału zysku (ustawowo) | 11 599,79 | 701 895,44 |
| z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | |
| zmniejszenia (z tytułu) | | |
| pokrycia straty | | |
| 2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 110 882,93 | 812 778,37 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | |
| zwiększenia (z tytułu) | | |

Michał Salata
Członek Zarządu

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| a) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| - zbycia środków trwałych | | |
| 3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 1 050 000,00 | 1 847 470,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 847 470,00 | 1 896 300,00 |
| - dopłata udziałowców | 1 847 470,00 | 1 896 300,00 |
| zmniejszenia (z tytułu) | 1 050 000,00 | - |
| - przeniesienie na kapitał podstawowy | 1 050 000,00 | - |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 1 847 470,00 | 3 743 770,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| korekty błędów | | |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | - |
| zwiększenia (z tytułu) | | |
| podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| a) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | | - |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| korekty błędów | | |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | | |
| zwiększenia (z tytułu) | | 3 075 470,43 |
| korekty błędów | | 3 075 470,43 |
| zmniejszenia (z tytułu) | | |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | | 3 075 470,43 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | | |
| 6. Wynik netto | 701 895,44 | - 6 236 588,84 |
| a) zysk netto | 701 895,44 | - |
| strata netto | | 6 236 588,84 |
| odpisy z zysku | | |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 3 760 248,37 | - 3 488 810,90 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 3 760 248,37 | - 3 488 810,90 |

Sprawa 17082012

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębiowski

Michał Salata
Członek Zarządu

Dariusz Gałęzewski

Członek Zarządu

Dominik Doliński
Członek Zarządu

OSHEE POLSKA Sp. z o.o.

Al. Modrzewiowa 13

30-224 Kraków

NIP: 525-241-87-01

REGON: 141321255



OSHEE Polska Sp. z o.o.

30-224 Kraków,

Al. Modrzewiowa 13

NIP 525-241-87-01

REGON 141321255

www.oshee.eu

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | stan na 31.12.2010 | stan na 31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda | | |
| I. Wpływy | | |
| 1. Sprzedaż | | |
| 2. Inne wpływy z działalności operacyjnej | | |
| II. Wydatki | | |
| 1. Dostawy i usługi | | |
| 2. Wynagrodzenia netto | | |
| 3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia | | |
| 4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym | | |
| 5. Inne wydatki operacyjne | | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II) | | |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda | | |
| I. Zysk (strata) netto | 701 895,44 | 6 236 588,84 |
| II. Korekty razem | -3 967 421,76 | 464 780,36 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą | | |
| 2. Amortyzacja | 84 090,46 | 24 720,56 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 46 129,50 | 728 674,80 |
| 5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | |
| 6. Zmiana stanu rezerw | | |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -714 823,58 | 104 271,31 |
| 8. Zmiana stanu należności | -3 544 346,79 | -1 604 409,78 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek | 1 755 223,15 | 744 445,49 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 593 694,50 | 2 152 354,19 |
| 11. Inne korekty | | -2 614 836,93 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -3 265 526,32 | -6 701 369,20 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych | | |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| - zbycie aktywów finansowych | | |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | |
| - odsetki | | |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |

Michał Salata

Członek Zarządu

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| II. Wydatki | 583 724,48 | 26 199,98 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych | 550 631,42 | 25 199,98 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 5 000,00 | 1 000,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 5 000,00 | 1 000,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 5 000,00 | 1 000,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| - nabycie aktywów finansowych | | |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 28 093,06 | |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -583 724,48 | -26 199,98 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 443 138,98 | 8 083 000,00 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych | 1 050 000,00 | 2 063 000,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 2 595 668,98 | |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | 6 020 000,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 797 470,00 | |
| II. Wydatki | 46 129,50 | 1 710 627,86 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | | 441 204,12 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | | |
| 8. Odsetki | 46 129,50 | 579 884,98 |
| 9. Inne wydatki finansowe | | 689 538,76 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 4 397 009,48 | 6 372 372,14 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 547 758,68 | -355 197,04 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 25 625,37 | 573 384,05 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym: | 573 384,05 | 218 187,01 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | | 0,00 |

Spółka T 19052012

Dyrektor Finansowy

Jacek Gołębiowski

Dariusz Gałęzewski

Członek Zarządu

Dominiola Polišński
Członek Zarządu

Michał Salar

Członek Zarządu

Sprawozdanie zarządu
z działalności jednostki
OSHEE Polska Sp. z o.o.
Za 2011 rok

Dane podstawowe podmiotu:

Oshee Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, al. Modrzewiowa 13

Nip: 525-241-87-01

Regon: 120649383

Kapitał zakładowy: 1.140.000 w całości opłacony

Przychody za 2011 rok: 24.044 tys. pln

Strata netto 6.236 tys. pln

Sprawozdanie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

1) Zdarzeniach istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;

Rok 2011 był kolejnym rokiem intensywnego rozwoju Spółki, sprzedaż w stosunku do roku 2010 zwiększyła się o 17,5% z 20,5 mln do 24 mln (dotyczy przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów). W roku 2011 Spółka poniosła rekordowe wydatki marketingowe w wysokości 3,510 mln zł oraz zbudowała własny dział sprzedaży do obsługi kanały sprzedaży tradycyjnej (hurtu).

2) przewidywanym rozwoju jednostki;

W kolejnym roku (latach) spółka będzie się skupiała na poszerzeniu port folio sprzedawanego asortymentu w kategorii wód. Będzie rozwijana kategoria wód funkcjonalnych w których widzimy duży potencjał wzrostu. W roku 2011 Spółka sprzedawała napoje izotoniczne „Oshee”, napoje witaminowe „Vitamin Shot”, wody smakowe „H2O”. W 2012 wprowadzone zostały napoje izotoniczne z zerową zawartością kalorii „ Oshee O” oraz rozpoczęła się sprzedaż herbat mrożonych Oshee Ice tea. Spółka praojcu nad wdrożeniem kolejnych nowości które pojawią się na rynku w drugiej połowie 2012 roku. Spółka chce skupiać się na produktach funkcjonalnych , innowacyjnych , nie ma planów wchodzenia w produkty generyczne na rynku wody (zwykłe wody stołowe , mineralne).

3) ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;

Nie prowadzone były badania w zakresie badań i rozwoju w własnym zakresie. Spółka badania zleca podmiotom zewnętrznym przed każdym nowym wprowadzeniem produktu na rynek.

4) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej;

Spółka zakończyła rok 2011 dużą stratą finansowa w wysokości 6.236 mln zł. Strata taka spowodowała powstanie ujemnych kapitałów własnych na poziomie

minus 3.489 mln zł. Na tak wysoką stratę wpływ miały dwa główne czynniki: Po pierwsze, Spółka poniosła duże koszty na nakłady marketingowe swoich produktów w celu ich wypromowania oraz zdobycia udziałów rynkowych (reklama w TV, bilbordy itp.) w wysokości 3.510 mln zł. W ocenie Zarządu wydatki takie były konieczne w celu wypromowania marki i zwiększania przychodów ze sprzedaży w kolejnych latach już bez konieczności aż tak kosztownych nakładów. Drugim czynnikiem który miał wpływ na wygenerowania straty to stworzenie własnego działu sprzedaży do obsługi kanału tradycyjnego (hurtu). Do końca 2010 roku sprzedaż w tym kanale dokonywana była poprzez podmioty zewnętrzne ale wyniki sprzedażowe w ocenie Zarządu nie były zadowalające. Do tej pory z tego kanału sprzedaży uzyskiwała znikome przychody a docelowa udział kanału tradycyjnego do nowoczesnego (sieci handlowe – tu Spółka jest obecna we wszystkich które działają w Polsce) powinien utrzymywać się w proporcji 40% tradycja 60% nowoczesny. Koszty związane z utworzeniem oraz utrzymaniem w całym roku wyniosły 3.351mln zł (nie wliczane są tu koszty związane w wynagrodzeniami pracowników działu hurt). W ocenie Zarządu te dwa czynniki powodują wygenerowanie straty za cały 2011 rok, jednakże były niezbędne aby Spółka w przyszłości zwiększała obroty oraz generowała zyski. W 2012 roku koszty działu hurt ograniczone zostały dodatkowo o ok. 30% z uwagi na przeniesienie całej obsługi tego działu do osobnej wydzielonej spółki w której Oshee posiada 50% udziałów.

Sytuacja obecnie potwierdza że poniesione nakłady marketingowe oraz wejście w kanał sprzedaży tradycyjnej będzie skutkowało zwiększaniem sprzedaży oraz zysków spółki. Potwierdzeniem tej tezy jest porównanie planowanej sprzedaży na koniec czerwca 2012 (w oparciu o zarejestrowane zamówienia w systemie sprzedaży plus już wystawione faktury) do wykonania za sześć miesięcy 2011. Tu progres sprzedaży jest bardzo wysoki i wynosi rok do roku 41%. Spowodowało to również przyrost zysku brutto (po koszcie zakupu) o 49%. Zamknięcie takim obrotem okres styczeń-czerwiec 2012 spowoduje zanotowanie wyniku netto na poziomie 700-900tys zł. Wynik taki wraz z planowanym podniesieniem kapitału do końca czerwca o 3 mln zł (wniesienie aportem ziemi przez udziałowców) pozwoli na uzyskanie dodatnich kapitałów własnych (ok. 200-300tys). Na cały rok spółka założyła sprzedaż na poziomie 30 mln i wynik netto 1,7-1,9 mln . W poprzednich latach I półrocze było zawsze nieznacznie słabsze jeśli chodzi o wyniki sprzedażowo-marżowe, w tym będzie podobnie. Oznacza to że realizacja I półrocze (sprzedaż 15,8 mln, wynik +700-900tys) daje podstawy do przyjęcia jako wiarygodne osiągnięcie zamierzonego planu 30mln sprzedaż i 1,7-1,9 zysk netto.

5)nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;

Nie były przeprowadzane takie operacje

6)posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach);



Spółka nie posiada oddziałów, prowadzi działalność w siedzibie Spółki w Krakowie.

7) instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka, Spółka zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków płynnych aby minimalizować występowanie ryzyka utraty płynności poprzez korzystanie z różnych instrumentów finansowych zwiększających płynność (kredyt, factoring, leasing), oraz pozyskując dofinansowanie od udziałowców.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;

Nie dotyczy

8) stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka nie jest notowana na GPW, ład korporacyjny jej nie dotyczy.

9) Dodatkowe informacje i wyjaśnienia do sporządzonego sprawozdania finansowego.

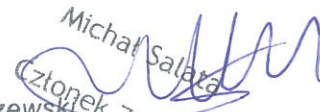
W roku 2011 spółka zwiększyła przychody w stosunku do roku ubiegłego o 17,5% z 20,5 mln do 24mln. Wynik netto wyniósł -6,236 mln w stosunku do 701tys w 2010 roku. Suma bilansowa wyniosła 9,701 mln w stosunku do 10,478 w 2010 roku.


Podpisy członków zarządu:


Dominik Doliński
Członek Zarządu



OSHEE Polska Sp. z o.o.
30-224 Kraków,
Al. Modrzewiowa 13
NIP 525-241-87-01
REGON 141321255
www.oshee.eu


Michał Salata
Członek Zarządu


Dariusz Gałęzewski
Członek Zarządu

