



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZAKŁADÓW TWORZYW SZTUCZNYCH „ZĄBKOWICE – ERG” S.A.

Za 6 miesięcy zakończonych
30 czerwca 2006 r.

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	w tys. zł		
	półrocze 2006	2005	półrocze 2005
AKTYWA			
Aktywa trwałe	30 757	27 500	22 808
Rzeczowe aktywa trwałe	25 539	22 233	17 634
grunty	7	7	7
budynki i budowle	7 959	6 192	6 097
maszyny	16 294	13 028	10 251
pojazdy mechaniczne	349	186	145
pozostałe	610	614	528
środki trwałe w budowie	320	2 206	606
Wartość firmy	65	64	
Wartości niematerialne	976	1 006	1 028
Pożyczki i należności	127	144	204
Udziały w jednostkach zależnych			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 330	1 332	1 434
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 720	2 720	2 508
Aktywa obrotowe	18 247	13 309	15 661
Zapasy	6 352	4 135	3 724
Materiały	2 648	1 201	866
Materiały pomocnicze	211	215	188
Produkty w toku	844	629	764
Wyroby gotowe	2 253	1 736	1 517
Towary	396	352	389
Należności handlowe i pozostałe	10 838	8 064	8 118
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	252	309	424
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	9 045	6 953	6 999
Przedpłaty	1 352	673	573
Pozostałe należności	189	129	122

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Należności z tytułu podatków dochodowych			
Pożyczki i należności	61	69	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	335	981	3 652
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	660	60	105
Aktywa ogółem	49 004	40 809	38 469
KAPITAŁ WŁASNY	25 453	25 118	24 713
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	25 453	25 118	24 713
Kapitał akcyjny	7 874	7 874	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8 844	8 844	8 844
Kapitał zapasowy	4 281	4 182	4 182
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 421	6 421	6 421
Zyski zatrzymane	-1 968	-2 203	-2 608
Kapitały mniejszości			
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	23 551	15 691	13 756
Zobowiązania długoterminowe	8 878	4 695	4 854
Rezerwa na podatek odroczony	1 681	1 513	1 482
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 243	1 243	1 180
Długoterminowe pozostałe rezerwy			
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 575	161	119
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 379	1 778	2 073
Zobowiązania krótkoterminowe	14 596	10 888	8 902
Zobowiązania handlowe i pozostałe	9 228	8 002	7 614
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 221	2 183	704
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 133	620	546
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych			
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	84	22
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy			15
Rozliczenia międzyokresowe	78	107	
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	49 004	40 809	38 469

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	półrocze 2006	2005	półrocze 2005
Zobowiązania warunkowe	11 150	9 000	7 100
1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 650	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	1 850	0	0
; - weksle otrzymane jako zabezpieczenie	800		
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 500	9 000	7 100
udzielonych gwarancji i poręczeń	8 500	9 000	7 100
- zabezpieczenia umowy faktoringowej	5 000	5 000	4 000
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	4 000	3 100
Inne	7 050	3 300	2 400
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	3 300	2 400
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 750	0	0

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	w tys. zł	
	półrocze 2006	półrocze 2005
Przychody działalności operacyjnej	28 780	22 967
Przychody ze sprzedaży produktów	27 024	20 927
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	338	545
Przychody ze sprzedaży usług	1 146	408
Pozostałe przychody operacyjne	24	1
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	123	1 081
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	2	5
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	124	
Koszty działalności operacyjnej	27 745	22 893
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-470	398
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	1	-28
Zużycie surowców i materiałów	21 468	17 257
Usługi obce	1 170	1 057
Podatki i opłaty	442	402
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 804	2 781
Amortyzacja	580	403
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	203	435
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		14
Pozostałe koszty operacyjne	547	176
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 036	74
Przychody finansowe w tym:	92	200
Odsetki	70	32
Koszty finansowe w tym:	623	497
Odsetki	339	125
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	505	-223
Podatek dochodowy	170	26
Zysk (strata) netto	335	-249

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

za okres od dnia 01.01.2005 r. do dnia 30.06.2005 r.

Pozycje kapitału własnego:	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2005	4 274	4 658		129	9 061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6 421	-2 359	4 062
Saldo po korektach:	4 274	4 658	6 421	-2 230	13 123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale					
Zysk netto za okres				-249	-249
Suma zysków i strat ujętych w okresie				-249	-249
Dywidendy					
Wyemitowany kapitał podstawowy	3 600				3 600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8 239			8 239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129	
Saldo na dzień 30.06.2005	7 874	13 026	6 421	-2 608	24 713

za okres od dnia 01.01.2006 r. do dnia 30.06.2006 r.

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej				Udziały mniejszości	Razem:
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:	
Saldo na dzień 01.01.2005	4 274	4 658		129	9 061	9 061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)			6 421	-2 359	4 062	4 062
Saldo po korektach:	4 274	4 658	6 421	-2 230	13 123	13 123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale						
Zysk netto za okres				92	92	92
Suma zysków i strat ujętych w okresie				92	92	92
Wartość firmy		-5		64	59	59
Wyemitowany kapitał podstawowy	3 600				3 600	3 600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		8 239			8 239	8 239
Podział zysku za 2004 rok		129		-129		
Podział zysku za 2005 rok		100		-100		
Saldo na dzień 31.12.2005	7 874	13 125	6 421	-2 303	25 118	25 118
Saldo na dzień 01.01.2006	7 874	13 125	6 421	-2 303	25 118	25 118
Zysk netto za okres				335	335	335
Saldo na dzień 30.06.2006	7 874	13 125	6 421	-1 968	25 453	25 453

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	w tys. zł	
	półrocze 2006	półrocze 2005
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	335	-249
Korekty razem	-2 762	-3 937
Amortyzacja	721	512
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	260	56
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-124	14
Zmiana stanu rezerw	-71	-34
Zmiana stanu zapasów	-2 217	-18
Zmiana stanu należności	-2 095	-2 482
Zmiana stanu zobowiązań	1 226	-2 763
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-630	691
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	-2	62
Zmiana podatku dochodowego	170	26
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 427	-4 186
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 224	362
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 190	162
Otrzymane odsetki	9	172
Spłaty pożyczek udzielonych	25	28
Wydatki	-2 381	-3 154
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 381	-3 154
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-157	-2 793
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 339	14 391
Wpływy netto z emisji akcji		11 839
Kredyty i pożyczki	3 299	2 552
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 040	
Wydatki	-2 401	-3 787
Spłaty kredytów i pożyczek	-227	-3 316
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-660	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 245	-244
Odsetki	-269	-228
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 939	10 604
Przepływy pieniężne netto razem	-645	3 625
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-645	3 625
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	981	27
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	335	3 652
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupę Kapitałową obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 31 marca 2006 roku.

1.1. Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

1.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa nałożyła na Grupy Kapitałowe obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF, przy czym Grupa skorzystała z następujących zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1:

- 1) Spółka dominująca ustaliła zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF.
- 2) Jednostka stosuje zawarte w załączniku B wymogi w odniesieniu do połączeń jednostek gospodarczych, które jednostka ujęła przed dniem przejścia na MSSF.

Część spółek zależnych nie zastosowała MSSF. Przed skonsolidowaniem aktywów i zobowiązań spółek zależnych, które nie zastosowały MSSF spółka dominująca dokonała odpowiednich korekt w celu doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1.4. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Zakładów Tworzyw Sztucznych „ERG - Ząbkowice” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2006 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Transakcje nabycia udziałów mniejszości są rozliczane bez wyliczenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”

1.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone oraz część spółek zależnych stosuje zasady rachunkowości zawartych w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

1.6. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

1.7. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

1.8. Zasady rachunkowości

1.8.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5% – 10%	10 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5% – 20%	5 – 20 lat
Środki transportu	10% – 20%	5 – 10 lat
Inne środki trwałe	10% – 20%	5 – 10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1.8.2. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia wg wzorcowego podejścia ujętego w MSR 23.

1.8.3. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

1.8.4. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy.

W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

1.8.5. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

1.8.6. Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

1.8.7. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

1.8.8. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1.8.9. Wbudowane instrumenty pochodne.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

1.8.10. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Towary w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

1.8.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

1.8.12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

1.8.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

1.8.14. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

1.8.15. Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

1.8.16. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

1.8.17. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1.8.17.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

1.8.17.2. Świadczenie usług

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy.

Jeżeli stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikające z powyższej różnicy naliczone przychody ze sprzedaży prezentowane są w aktywach bilansu w należnościach z tytułu dostaw robót i usług.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w zobowiązaniach z tyt. dostaw robót i usług.

W przypadku projektów developerskich przychody ze sprzedaży i koszty realizacji projektu deweloperskiego wykazywane są w rachunku zysków i strat Grupy dopiero od momentu, gdy łączna wartość sprzedaży mieszkań / domów realizowanych w ramach projektu przekroczy wartość 50% planowanej sprzedaży całkowitej projektu. Jako moment sprzedaży uznawany jest

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

moment podpisania umowy sprzedaży z kupującym w formie aktu notarialnego. Próg 50% może zostać podwyższony w sytuacji realizacji projektów o wysokim ryzyku.

1.8.17.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

1.8.17.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

1.8.17.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

1.8.18. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

1.18.19. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku / straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 932	77	538	16 767
Zwiększenia z tytułu zakupu	-	917	81	21	1 019
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	(21)	(160)	-	-	(181)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	6 199	10 689	158	559	17 605
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	68	-	-	68
Amortyzacja za okres	95	371	13	31	510
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(5)	-	-	(5)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 30 czerwca 2005 r.	95	438	13	31	577
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 30 czerwca 2005 r.	6 104	10 251	145	528	17 028
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	77	538	16 699

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2006 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO	6 220	9 932	77	538	16 767
Stan na 1 stycznia 2005 r.					
Zwiększenia z tytułu zakupu	61	1 976	150	140	2 327
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	(21)	(283)	(8)	-	(312)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(26)	-	(6)	-	(32)
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 393	14 083	213	678	21 367
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 879	5 990	181	31	8 081
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(2 454)	-	-	(2 454)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	8 272	17 619	394	709	26 994
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	68	-	-	68
Amortyzacja za okres	190	772	27	63	1 052
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(1)	-	-	-	(1)
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 1 stycznia 2006 r.	194	1 055	27	63	1 339
Amortyzacja za okres	112	509	19	36	676
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(243)	-	-	(243)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 30 czerwca 2006 r.	306	1 325	46	99	1 776
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 30 czerwca 2006 r.	7 966	16 294	349	610	25 218
Na 1 stycznia 2006 r.	6 199	13 028	186	614	20 028
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	77	538	16 699

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Kredyty bankowe zabezpieczone są :

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Folii do kwoty 2 500 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyklingu z 2005 r. do kwoty 663 tys. zł.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosi 8 635 tys. zł,
na dzień 31 grudnia 2005 r. 3 885 tys. zł.,
na dzień 30 czerwca 2005 r. 3 935 tys. zł.

Spółka zależna „Flexokolor” Sp. z o.o. dokonała w miesiącu czerwcu 2006 r. transakcję leasingu zwrotnego drukarki fleksograficznej na kw. 2 187 tys. zł. prz wpłacie własnej 547 tys. zł.

3. Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	43	-	43
Zwiększenia	998	-	-	998
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	998	43	0	1 041
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	9	4	-	13
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2005 r.	9	4	0	13
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 30 czerwca 2005 r.	989	39	-	1 028
Na 1 stycznia 2005 r.	-	43	-	43

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2005 do 30 czerwca 2006 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0	43	0	43
Zwiększenia	998	-	-	998
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 r.	998	50	0	1 048
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	998	50	-	1 048
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	0	0	0	0
Amortyzacja za okres	33	9	-	42
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 r.	33	9	0	42
Amortyzacja za okres	25	5	-	30
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	58	14	-	72
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 30 czerwca 2006 r.	940	36	-	976
Na 1 stycznia 2006 r.	965	41	0	1006
Na 1 stycznia 2005 r.	0	43	0	43

W/w koszty prac badawczo rozwojowych aktywowane w 2005 r. wg. UOR spełniają również wymogi MSR 38 par. 57.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Odpis amortyzacyjny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych powiększył:

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Koszty własny sprzedanych produktów i usług	548	358
Koszty ogólnego zarządu	75	45
Pozostałe koszty operacyjne	141	117
Razem	764	520

4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30 czerwca 2006 r.	Stan na dzień: 31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Przypadające do zrealizowania po 12 miesiącach	379	364	240
Przypadające do zrealizowania W ciągu 12 miesięcy	951	968	1 194
Razem	1 330	1 332	1 434

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2006 r.
Straty podatkowe	1 139	(200)	-	939	(20)	-	919
Rezerwa na św.prac.	235	-	17	252	-	-	252
Rezerwy na koszty	39	(6)	-	33	-	11	44
Rezerwy na wynagrodz.	18	-	90	108	-	7	115
Razem	1 431	(206)	107	1 332	(20)	18	1 330

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej został ujęty w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe.

Drugim istotnym składnikiem są ujemne różnice przejściowe dotyczące rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe.

5. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Uchwałą WZA nr 22 w wyrażono zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Wydział Taśm Samoprzylepnych. Zgodnie z MSSF 5 zakwalifikowano środki trwałe związane z tym Wydziałem jako przeznaczone do sprzedaży. W związku z dużym zainteresowaniem w tym roku transakcja zostanie z dużym prawdopodobieństwem zamknięta.

6. Zapasy

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Materiały	2 649	1 302	866
Materiały pomocnicze	211	215	188
Półprodukty i produkcja w toku	843	629	764
Wyroby gotowe	2 286	1 770	1 517
Towary	396	352	389
Wartość zapasów brutto	6 385	4 268	3 724
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-33	-133	-
Wartość zapasów netto	6 352	4 135	3 724

Odpisy dotyczyły na dzień 31.12.2005 r. obniżenia wartości zalegających zapasów materiałów – kwota 100 tys.zł. oraz wycenę wyrobów gotowych do cen sprzedaży netto -kwota 33 tys.zł. Na dzień 30.06.2006 r. Spółka dokonała również ostrożną wycenę wyrobów gotowych - kwota 33 tys.zł co jest zgodne z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9 Spółka przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

7. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Pożyczki i należności	188	213	265
Należności handlowe	9 279	7 142	8 073
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-234	-189	-1 074,00
Należności handlowe - netto	9 045	6 953	6 999
Pozostałe należności	195	135	162
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	-6	-6	-40
Pozostałe należności netto	189	129	122
Należności od podmiotów powiązanych	252	309	424
Przedpłaty	1 352	673	573
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	11 026	8 277	8 383
w tym:			
Część długoterminowa	127	144	204
Część krótkoterminowa	10 899	8 133	8 179

Według oceny Spółki wartość bilansowa poszczególnych należności prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest równa wartościom godziwym tych należności.

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom w grudniu 1996 r. Zostały one wycenione w wartości nominalnej.

Ponieważ Spółka nie ponosiła żadnych dodatkowych kosztów związanych z tymi pożyczkami wycena według zamortyzowanego kosztu pokrywa się z wartością nominalną.

Przedpłaty dotyczą kontraktów inwestycyjnych na zakup maszyny do moletowania folii (90% z kwoty 310 000 EUR) oraz dwóch wtryskarek (10 % z kwoty 335 000 EUR), które zostaną zakupione w tym roku.

Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku nie dokonała istotnego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych. Spółka posiada należności nieściągalne w wysokości 493 tys. zł (całość objęta utworzonym wcześniej odpisem aktualizującym w wysokości w latach poprzednich).

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych oraz pozostałych należności przedstawia się następująco:

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Stan na początek okresu	196	1 102	1 102
Zwiększenia - utworzenie	58	62	26
Realizacja	(13)	(475)	(13)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	-	(493)	-
Stan na koniec okresu	241	196	1 115

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę rozproszonych klientów, z których najwięksi jak Owens-Illinois Polska, Schur Flexible Poland czy Grupa Żywiec posiadają odpowiednio 5,2 %; 6,1 %, 4,8 % udziału w sprzedaży.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	235	548	160
Lokaty	100	433	3 492
Razem środki pieniężne	335	981	3 652

9. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Ubezpieczenia	13	31	6
Odpis ZFŚS	128	-	82
Remonty rozliczane w czasie	0	-	12
Usługi doradcze, audytorskie	28	-	-
Pozostałe	5	28	5
Przychody przyszłych okresów	486	-	-
Razem RMK	660	59	105
w tym:			
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	660	59	105

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Pozycja „pozostałe przychody operacyjne” dotyczy aktywowanego przez Spółkę rocznego rabatu (proporcjonalnie do upływu czasu), który zostanie przyznany przez firmę Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. na mocy „porozumienia w sprawie dostaw” z dnia 22.03.2006 r. Spółka dokonała ostrożnej wyceny mając wiedzę, iż za 6 miesięcy tego roku przekroczyła już o 10 % ilość zakupionego surowca w stosunku do postanowień umowy.

10. Kapitał podstawowy

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł.								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	1 587 000	3 174	przekształc. PP	01.09.1994	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	brak	550 000	1 100	gotówka	24.02.1999	01.01.1999
C	na okaziciela	brak	brak	1 800 000	3 600	gotówka	31.03.2005	01.01.2004
Liczba akcji, razem				3 937 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 874			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)			2,00					

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Według stanu na 30 czerwca 2006 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco: Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Emitenta na dzień 30.06.2006 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział na WZA
Dariusz Purgał	715 950	18,18%	715 950	18,18%
Metalskład Sp. z o.o.	711 871	18,08%	711 871	18,08%
PTE "DOM" S.A.	264 721	6,72%	264 721	6,72%
TFI "OPERA" S.A.	216 373	5,50%	216 373	5,50%
Jarosław Lenartowski	200 000	5,08%	200 000	5,08%

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

11. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	01 stycznia 2005 r.
Rezerwa na podatek odroczony związany z wyceną godziwą śr. trwałych	(1 230)	(1 230)	(1 219)
Rezerwa na podatek odroczony - leasing	(282)	(282)	(223)
Korekta wprowadzenia do ksiąg lisingu operacyjnego	37	37	79
Rezerwa na świadczenia pracownicze	(1 236)	(1 236)	(1 202)
Korekta umorzenia aktywów trwałych wg. MSR	392	392	-
Korekta śr. trwałych o koszty finansowania zewnętrznego	(34)	(34)	-
Korekta umorzenia aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	102	102	-
Korekta wyceny godziwej wartości niematerialnych	(38)	(38)	(38)
Korekta ZFŚS	7	7	7
Korekta odpisów	3	2	2
Korekta strat do odliczenia z lat poprzednich	(26)	(26)	-
Aktywa na podatek odroczony z tyt. świadczeń pracowniczych	235	235	228
Aktywa na podatek odroczony z tyt. wyceny wartości niematerialnych	-	-	7
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	(2 070)	(2 071)	(2 359)
Wynik okresu	693	100	129
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie	(1 377)	(1 971)	(2 230)
Wynik lat ubiegłych spółki zależnej	(296)	(296)	-
Wyniki okresu	(358)	-	-
Wartość firmy	64	64	-
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie	(1 968)	(2 203)	-

W związku z przekształceniem sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r na zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w/w pozycje dotyczą stosownych korekt, które dostosowały sprawozdania finansowe do potrzeb MSSF.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

12. Rezerwa na podatek odroczony

WYSZCZEGÓLNIENIE	30 czerwca 2006 r.	Stan na dzień:	
		31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Przypadające do zrealizowania po 12 miesiącach	1 680	1 512	1 472
Przypadające do zrealizowania W ciągu 12 miesięcy	1	1	10
Razem	1 681	1 513	1 482

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2005 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2006 r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 219	-	10	1 229	-	48	1 277
Leasing	224	-	59	283	-	120	403
Pozostałe	10	(9)	-	1	-	-	1
Razem	1 453	(9)	69	1 513	-	168	1 681

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczy :

- dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową a podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wycenionych na dzień 01.01.2005 r w wartości godziwej przez uprawnionego rzeczoznawcę.
- dodatnich różnic przejściowych z tytułu leasingu operacyjnego, który Spółka zgodnie z MSR 17 par.4 rozpoznała jako finansowy i wprowadziła do ewidencji środków trwałych.

13. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg. metody aktuarialnej.

Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Zobowiązania handlowe	7 604	6 852	6 140
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	56	138	639
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym"	1 387	938	665
-ZUS,CIT	472	463	298
- VAT do rozl.w nast.m-cu	639	180	222
- wynagrodzenia	276	295	145
ZFŚS	133	-	99
Pozostałe zobowiązania	48	74	71
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 228	8 002	7 614
w tym:			
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	9 228	8 002	7614

Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń to zobowiązania bieżące wynikające z odmiennego terminu pomiędzy zarachowaniem a płatnością.

16. Kredyty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe		161	119
	1 575	161	119
Krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym	2 427	462	52
Kredyty bankowe	914	1 221	652
Weksle własne	880	500	704
	4221	2 183	704

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Pozycja weksle własne dotyczy spółki zależnej, która wyemitowała je na spłatę zobowiązań w stosunku do spółki dominującej. ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. jako podawca zdyskontował je na warunkach rynkowych.

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych. Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco. Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

Struktura zapadalności kredytów długoterminowych:

	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Od 1 do 2 lat	311	161	119
Od 2 do 5 lat	1 202	-	-
Powyżej 5 lat	62	-	-
	1 575	161	119

Według stanów na dni bilansowe prezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów w walutach obcych.

Spółka dysponuje nie wykorzystanymi, przyznanym jej limitem kredytowym w wysokości 466 tys. w Fortis Bank Polska S.A. Katowice.

17. Leasing

Uwzględnione w poniższej tabeli aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu obejmują dwie maszyny produkcyjne i środki transportu.

	Stan na dzień		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	9 070	4 165	4 110
Umorzenie	435	280	175
Wartość księgowa netto	8635	3 885	3 935

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu

w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku wyniosła 155 tys.zł.

w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku wyniosła 209 tys.zł. 105 tys.zł.

w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 roku wyniosła 105 tys.zł.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2006 r.	31 grudnia 2005 r.	30 czerwca 2005 r.
Do jednego roku	1 133	620	546
Od 1 roku do 5 lat	4 379	1 778	2 073
Powyżej 5 lat	-	-	-
	5 512	2 398	2 619

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi EURIBOR – dla umów nominowanych w euro oraz WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę bankową,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych,

Ze względu na spadkową tendencję stóp procentowych w Polsce, Zarząd określa ryzyko wzrostu rat leasingowych w pozostałym okresie trwania umów leasingowych jako nieznaczące.

18. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	27 024	20 927
- w tym na eksport	659	456
Przychody ze sprzedaży towarów	338	545
Przechody ze sprzedaży usług	1 146	408
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów i usług	28 508	21 880

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

19. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Koszt własny sprzedanych produktów	22 959	17 690
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	201 0	435
Koszt własny sprzedanych usług	483	296
Razem koszt własny	23 643	18 421
Zysk brutto na sprzedaży	4 863	3 459
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	1069	742
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2364	2 459
Razem	3 433	3 201
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 873	21 622
Zysk na sprzedaży	1 430	258
18 a) Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3 042	2 200
Koszty ubezpieczeń społecznych	762	581
	3 804	2 781

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

20. Inne przychody (koszty) netto

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Zyski (straty) ze sprzedaży	123	(14)
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	(141)	(117)
Pozostałe koszty rodzajowe	(392)	(58)
w tym:	0	
	0	
- koszty repr. i reklamy	(75)	43
- podróże służbowe	(63)	10
- inne	(254)	5
Pozostałe przychody/ (koszty)	16	5
Razem inne przychody (koszty) netto	(394)	(184)

21. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
20 a. Przychody finansowe		
Przychody z kontraktów terminowych - GTFI	3	168
Odsetki naliczone	0	
odbiorcom	53	23
Różnice kursowe	0	
Pozostałe odsetki uzyskane	18	
Razem przychody finansowe	92	9
20 b. Koszty finansowe		
Odpisy aktualizujące odsetki	(53)	(23)
Koszty faktoringu	(230)	(183)
Odsetki od kredytów	(77)	(71)
Prowizje bankowe	(31)	(7)
Odsetki z tyt.leasingu	(192)	(156)
Odsetki naliczone	(35)	(47)
Pozostałe	(5)	(10)
Razem koszty finansowe	(623)	(497)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

22. Podatek dochodowy

	6 miesięcy zakończonych czerwca 2006 r.	30	6 miesięcy zakończonych czerwca 2005 r.	30
Podatek bieżący	-		-	
Podatek odroczony	(170)		(26)	
Razem	(170)		(26)	

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2005 r.
Zysk przed opodatkowaniem	863	(223)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(178)	(128)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 557	482
Koszty podatkowe	(1 506)	(381)
Amortyzacja bilansowa	677	520
Amortyzacja podatkowa	(1 168)	(543)
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	(245)	-
Podstawa opodatkowania	-	(273)
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	168	29
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	(3)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	170	26

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

23. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na pozycje sprawozdania za 6 miesięcy 2006 r.

Nie wystąpiły.

24. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	półrocze 2006	półrocze 2005	półrocze 2006	półrocze 2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 508	21 880	7 309	5 362
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 036	74	266	18
III. Zysk (strata) brutto	505	-223	129	-55
IV. Zysk (strata) netto	335	-249	86	-61
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 427	-4 186	-600	-1 036
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-157	-2 793	-39	-691
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 939	10 604	479	2 625
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-645	3 625	-160	897
IX. Aktywa, razem	49 004	38 469	12 119	9 522
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 551	13 756	5 825	3 405
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 878	4 854	2 196	1 202
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 596	8 902	3 610	2 203
XIII. Kapitał własny	25 453	24 713	6 295	6 117
XIV. Kapitał zakładowy	7 874	7 874	1 947	1 949
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 937	3 937	3 937	3 937
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,09	-0,06	0,02	-0,02
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,46	6,28	1,60	1,55
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2006 r. wyniósł 4,0434 zł, a na dzień 30 czerwca 2005 r. 4,0401 zł.

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2006 r. przeliczono wg kursu = 3,9002 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2005 r. przeliczono wg kursu = 4,0805 zł/EUR. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 26 września 2006 r.