



**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.  
POLSKA AGENCJA PRASOWA**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA  
I PÓŁROCZE 2007 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Bydgoszcz, wrzesień 2007**

**SPIS TREŚCI**

|                                                                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....                                                                                                | 3  |
| 2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH W STOSUNKU DO EURO USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI..... | 11 |
| 3. WYBRANE DANE FINANSOWE .....                                                                                                                                                 | 12 |
| 4. BILANS .....                                                                                                                                                                 | 12 |
| 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....                                                                                                                                                 | 13 |
| 6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                                                                                                                        | 13 |
| 7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....                                                                                                                                   | 15 |
| 8. POZYCJE POZABILANSOWE.....                                                                                                                                                   | 16 |
| 9. DODATKOWE NOTY (dane w tys. zł) .....                                                                                                                                        | 17 |
| 10. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU .....                                                                                                                                              | 33 |

## **1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Sprawozdanie finansowe DROZAPOL - PROFIL S.A. za I półrocze 2007 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Spółka DROZAPOL-PROFIL S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000208464. Podstawową walutą środowiska gospodarczego jest złoty polski i w tej walucie sporządzone zostało sprawozdanie finansowe.

### **Działalność podstawowa:**

- handel wyrobami hutniczymi,
- produkcja zbrojeń budowlanych,
- usługi transportowe.

### **Działalność pomocnicza:**

- Spółka świadczy usługi na rzecz działalności podstawowej i w związku z tym koszty działalności pomocniczej są grupowane na oddzielnych kontach, następnie rozliczane w ciężar kosztów działalności podstawowej.

Wyodrębnione placówki gospodarcze:

- Oddziały:

- Bydgoszcz Glinki,
- Ujście,
- Wrocław,
- Ostrowiec Świętokrzyski,
- Siedlce.

- Biura i przedstawicielstwa handlowe:

- Łódź,
- Lublin,
- Poznań,
- Rzeszów,
- Kraków,
- Katowice,
- Szczecin,
- Radom,
- Gdynia,
- Warszawa,
- Białystok.

### **Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności**

Spółka DROZAPOL-PROFIL S.A. przyjęła następujący podział segmentów działalności:

- sprzedaż towarów i materiałów,
- sprzedaż usług transportowych i pozostałych,

- sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja).

Analizując poszczególne segmenty, Spółka bierze pod uwagę przychody, koszty i wynik segmentu (zysk lub strata).

Przychody segmentu wykazywane są w rachunku zysków i strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki można je do tego segmentu przypisać.

Koszty segmentu składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów, materiałów, usług i wyrobów gotowych, wynikających z działalności operacyjnej segmentu, dających się jemu bezpośrednio przyporządkować oraz części kosztów Spółki, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

### **Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych**

#### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z tym, że jeżeli operacja jest udokumentowana dowodem odprawy celnej (SAD), stosuje się kurs określony w tym formularzu. W momencie realizacji różnice kursowe wykazywane są jako przychody lub koszty finansowe.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są one wynikowo.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów bądź wykazuje się je odpowiednio jako oddzielny składnik aktywów jedynie wtedy, gdy występuje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane z daną pozycją, a koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Pozostałe koszty prac remontowych obciążają rachunek zysków i strat w okresie finansowym, w którym zostały poniesione.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu i odpowiedniej korekty wartości końcowych składników aktywów oraz ich okresów użytkowania. Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów jest wyższa od szacowanej wartości odzyskiwanej.

Spółka ujmuje jednorazowo w kosztach wartość zakupionych aktywów trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.500 zł, z wyłączeniem urządzeń technicznych, które amortyzowane są w okresie ekonomicznej użyteczności.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania do 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

### **Utrata wartości aktywów**

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

### **Zapasy**

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

### **Należności handlowe**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, na dzień ich powstania ujmuje się w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty, a następnie w okresach późniejszych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i nie zabezpieczonych ubezpieczeniem, majątkiem trwałym lub obrotowym kontrahenta. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe należności obejmują należności z tytułu kaucji gwarancyjnych oraz należności z tytułu sprzedaży środków trwałych z odroczonym terminem płatności.

Na dzień bilansowy ustala się wartość bieżącą należności długoterminowych poprzez zaktualizowanie wartości przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą efektywnej stopy procentowej, gdzie podstawą jest wysokość stopy procentowej WIBOR- 1 roczny.

### **Inwestycje w papiery wartościowe**

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty, rozpoznane poprzednio w kapitałach, przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w bilansie i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Obejmują one środki pieniężne w kasie, depozyty a vista w bankach, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności z pierwotnym terminem zapadalności, nie przekraczającym trzech miesięcy oraz kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym prezentowane są w bilansie w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one najbliższych dwunastu miesięcy, w celu zachowania zasady współmierności kosztów

i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji, w tym z Funduszy Strukturalnych, PHARE oraz ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji lub finansowana z ZFRON wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

### **Kapitał własny**

Kapitał własny jest tworzony i wykazywany zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał akcyjny,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy (zadeklarowane, lecz nie wniesione),
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych),
- kapitał z aktualizacji wyceny (powstały na skutek przeszacowania wartości środków trwałych, w wyniku przeszacowania wartości instrumentu finansowego - kapitałowego, zakwalifikowanego do kapitałów własnych, na skutek przeszacowania wartości instrumentów zabezpieczających, powstały z tytułu rezerwy na podatek dochodowy, gdy rezerwa dotyczy operacji rozliczanych z kapitałem własnym),
- niepodzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, z uwzględnieniem skutków przeszacowania kapitałów, w związku z hiperinflacją, zgodnie z postanowieniami MSR 29.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu poprzednich okresów, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstała na skutek

przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe, różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

## **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

### **Zobowiązania finansowe**

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika zobowiązań niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe, wyznaczone jako pozycje zabezpieczone, podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w stopniu, w jakim uznawane są one za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### **Kredyty i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu, wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **Podatki dochodowe**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi, wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym

ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

### **Zobowiązania i należności warunkowe**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50%, nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50%, zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

### **Ujmowanie przychodu**

#### ***Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów***

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

#### ***Przychody ze sprzedaży usług (produktów)***

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług, przychodów nie można oszacować w wiarygodny sposób, należy ująć je tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.

### **Dotacje**

Dofinansowania do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy

chronionej wykazywane są w przychodach i prezentowane są jako pozostałe przychody operacyjne. Dotacje są ujmowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody finansowe w okresie. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, PHARE i Funduszy Strukturalnych. Odpisy kwot odpowiadających wartości netto refinansowania środków trwałych z ZFRON w momencie ich sprzedaży zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

### **Odsetki**

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów Spółki przynoszących odsetki powinny być ujmowane, o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzaną transakcją,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Odsetki należy ujmować sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiąganej z tytułu użytkowania aktywów.

### **Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Spółkę uchwały o podziale zysku oraz zaliczkowej wypłacie dywidendy, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

### **Sprawozdania finansowe**

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie kalkulacyjnym, Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

## **2. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH W STOSUNKU DO EURO USTALANYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI**

a) Pozycje aktywów i pasywów – wg średniego kursu obowiązującego na dzień:

- 29.06.2007r. – 3,7658 zł /EURO (Tabela nr 125/A/NBP/2007 z 29.06.2007)
- 30.06.2006r. – 4,0434 zł /EURO (Tabela 126/A/NBP/2006 z 30.06.2006)

b) Pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca:

- I półrocze 2007 – 3,8486 zł/EURO
- I półrocze 2006 - 3,9002 zł/EURO

c) Najniższy i najwyższy kurs w okresach:

#### **I półrocze 2007**

- najniższy kurs – 3,7465 zł / EURO z dnia 04.05.2007
- najwyższy kurs – 3,9385 zł / EURO z dnia 30.01.2007

#### **I półrocze 2006**

- najniższy kurs - 3,7565 zł / EURO z dnia 20.02.2006
- najwyższy kurs- 4,1065 zł / EURO z dnia 26.06.2006

**3. WYBRANE DANE FINANSOWE**

|                                                                 | w tys. zł                |                          | w tys. EURO              |                          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                 | 01-01-2007<br>30-06-2007 | 01-01-2006<br>30-06-2006 | 01-01-2007<br>30-06-2007 | 01-01-2006<br>30-06-2006 |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>                                   |                          |                          |                          |                          |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 152 179                  | 56 126                   | 39 541                   | 14 391                   |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej                   | 8 783                    | 1 296                    | 2 282                    | 332                      |
| III. Zysk (strata) netto                                        | 6 990                    | 2 200                    | 1 816                    | 564                      |
| IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej        | -45 032                  | -7 820                   | -11 701                  | -2 005                   |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -8 752                   | -1 595                   | -2 274                   | -409                     |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej         | 61 148                   | -7 940                   | 15 888                   | -2 036                   |
| VII. Przepływy pieniężne netto, razem                           | 7 364                    | -17 355                  | 1 914                    | -4 450                   |
| VIII. Aktywa, razem                                             | 156 602                  | 61 729                   | 41 585                   | 15 267                   |
| IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                      | 31 356                   | 26 453                   | 8 327                    | 6 542                    |
| X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe                        | 9 399                    | 9 266                    | 2 496                    | 2 292                    |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe                                | 21 957                   | 17 187                   | 5 831                    | 4 251                    |
| XII. Kapitał własny                                             | 125 246                  | 35 276                   | 33 259                   | 8 724                    |
| XIII. Kapitał akcyjny                                           | 29 995                   | 19 996                   | 7 965                    | 4 945                    |
| XIV. Liczba akcji                                               | 29 994 750               | 19 996 500               | 29 994 750               | 19 996 500               |
| XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)             | 0,25                     | 0,11                     | 0,06                     | 0,03                     |
| XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)                | 4,18                     | 1,76                     | 1,11                     | 0,44                     |

**4. BILANS**

|                                     | Nota | 30-06-2007 | 31-12-2006 | 30-06-2006 |
|-------------------------------------|------|------------|------------|------------|
|                                     |      | tys. zł    |            |            |
| AKTYWA                              |      |            |            |            |
| Aktywa trwałe                       |      | 28 708     | 20 802     | 17 927     |
| Wartości niematerialne              | 1    | 42         | 27         | 0          |
| Rzeczowe aktywa trwałe              | 2    | 28 625     | 20 719     | 17 863     |
| Nieruchomości inwestycyjne          |      | 0          | 0          | 0          |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3    | 41         | 56         | 64         |
| Aktywa obrotowe                     |      | 127 894    | 76 899     | 43 802     |
| Zapasy                              | 4    | 71 916     | 49 102     | 19 669     |
| Należności z tytułu dostaw i usług  | 5    | 44 591     | 21 537     | 21 872     |
| Pozostałe należności                | 5    | 232        | 247        | 226        |
| Inne składniki aktywów obrotowych   | 6    | 2 451      | 4 674      | 147        |
| Inwestycje krótkoterminowe          | 7    | 8 704      | 1 339      | 1 888      |
| RAZEM AKTYWA                        |      | 156 602    | 97 701     | 61 729     |

|                                                                             |    | 30-06-2007     | 31-12-2006    | 30-06-2006    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|----------------|---------------|---------------|
|                                                                             |    | tys. zł        |               |               |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                        |    |                |               |               |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                       |    | <b>125 246</b> | <b>39 569</b> | <b>35 276</b> |
| Kapitał podstawowy                                                          | 9  | 29 995         | 19 996        | 19 996        |
| Pozostałe kapitały                                                          | 9  | 79 368         | 14 877        | 14 954        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR                                        | 9  | 8 893          | 8 893         | 8 893         |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w związku z przejściem na MSR | 9  | 0              | -10 767       | -10 767       |
| Wynik finansowy roku bieżącego                                              |    | 6 990          | 6 570         | 2 200         |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                         |    | <b>31 356</b>  | <b>58 132</b> | <b>26 453</b> |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                          |    | <b>9 399</b>   | <b>9 301</b>  | <b>9 266</b>  |
| Rezerwy długoterminowe                                                      | 10 | 7 677          | 7 677         | 7 651         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 3  | 1 722          | 1 624         | 1 615         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                         |    | <b>21 957</b>  | <b>48 831</b> | <b>17 187</b> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                        | 11 | 15 377         | 25 422        | 13 047        |
| Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe                        | 10 | 1 289          | 672           | 708           |
| Pozostałe zobowiązania                                                      | 12 | 5 291          | 22 737        | 3 432         |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                  |    | <b>156 602</b> | <b>97 701</b> | <b>61 729</b> |

## 5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Nota                                                            | 01-01-2007     | 01-01-2006    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                 | 30-06-2007     | 30-06-2006    |
| tys. zł                                                         |                |               |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                                   | <b>152 179</b> | <b>56 126</b> |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług                        | 2 569          | 655           |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                     | 149 610        | 55 471        |
| Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów | 137 579        | 51 496        |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                                 | <b>14 600</b>  | <b>4 631</b>  |
| Koszty sprzedaży                                                | 5 552          | 2 595         |
| Koszty ogólnego zarządu                                         | 1 906          | 1 517         |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto                   | 13 1 641       | 777           |
| <b>Zysk operacyjny</b>                                          | <b>8 783</b>   | <b>1 296</b>  |
| Przychody (koszty) finansowe netto                              | 14 -36         | 1 316         |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                | <b>8 747</b>   | <b>2 611</b>  |
| Podatek dochodowy                                               | 3 1 757        | 412           |
| <b>Zysk netto roku obrotowego</b>                               | <b>6 990</b>   | <b>2 200</b>  |

## 6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                       | 01-01-2007     | 01-01-2006     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                       | 30-06-2007     | 30-06-2006     |
|                                                       | tys. zł        |                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b> |                |                |
| <b>Zysk netto / Zysk przed opodatkowaniem</b>         | <b>6 990</b>   | <b>2 200</b>   |
| <b>Korekty o pozycje</b>                              | <b>-52 022</b> | <b>-10 020</b> |
| Amortyzacja                                           | 857            | 613            |

|                                                                                                           | 01-01-2007<br>30-06-2007 | 01-01-2006<br>30-06-2006 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                           | tys. zł                  |                          |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto                                                            | 770                      | -563                     |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | -1 139                   | -231                     |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej                                                         | -27                      | -686                     |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 93                       | -195                     |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                      | -22 813                  | -9 318                   |
| Zmiana stanu należności netto                                                                             | -23 039                  | -9 163                   |
| <br>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek                                              | -9 583                   | 8 901                    |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 2 859                    | 622                      |
| Inne korekty                                                                                              | 0                        | 0                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                               | <b>-45 032</b>           | <b>-7 820</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                                   |                          |                          |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>70</b>                | <b>16 331</b>            |
| Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych                                                        | 70                       | 101                      |
| Zbycie aktywów finansowych                                                                                | 0                        | 16 230                   |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>-8 822</b>            | <b>-17 926</b>           |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych                                                       | -8 822                   | -2 371                   |
| Nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0                        | -15 554                  |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0                        | 0                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                             | <b>-8 752</b>            | <b>-1 595</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                                      |                          |                          |
| <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>61 918</b>            | <b>783</b>               |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 78 686                   | -11                      |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | -17 907                  | 0                        |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0                        | 0                        |
| Inne wpływy finansowe- odsetki                                                                            | 1 139                    | 231                      |
| Różnice kursowe                                                                                           | 0                        | 563                      |
| <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>-770</b>              | <b>-8 723</b>            |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0                        | 0                        |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0                        | 0                        |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku - błąd podstawowy                 | 0                        | 0                        |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0                        | -8 723                   |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0                        | 0                        |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0                        | 0                        |
| <br>Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                               | 0                        | 0                        |
| Odsetki                                                                                                   | 0                        | 0                        |
| Inne wydatki finansowe- różnice kursowe                                                                   | -770                     | 0                        |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                | <b>61 148</b>            | <b>-7 940</b>            |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                                                    | <b>7 364</b>             | <b>-17 355</b>           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                                              | <b>1 339</b>             | <b>19 242</b>            |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                                                 | <b>7 364</b>             | <b>-17 355</b>           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                                | <b>8 704</b>             | <b>1 888</b>             |

## 7. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                                                             | 01-01-2007<br>30-06-2007 | 01-01-2006<br>30-06-2006 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                             | tys. zł                  |                          |
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>                                                  | <b>39 569</b>            | <b>33 086</b>            |
| - korekty błędów podstawowych                                                                               | 0                        | 0                        |
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>                                                  | <b>39 569</b>            | <b>33 086</b>            |
| <b>Kapitał akcyjny na początek okresu</b>                                                                   | <b>19 997</b>            | <b>19 800</b>            |
| Zmiany kapitału akcyjnego                                                                                   | 9 998                    | 196                      |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 9 998                    | 196                      |
| -z kapitału zapasowego                                                                                      | 9 998                    | 196                      |
| -emisja akcji                                                                                               | 0                        | 0                        |
| -z zysku roku obrotowego                                                                                    | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0                        | 0                        |
| <b>Kapitał akcyjny na koniec okresu</b>                                                                     | <b>29 995</b>            | <b>19 996</b>            |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                                       | 0                        | 0                        |
| Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                                                                | 0                        | 0                        |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0                        | 0                        |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                                       | 0                        | 0                        |
| Udziały (akcje) własne na początek okresu                                                                   | 0                        | 0                        |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0                        | 0                        |
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                     | 0                        | 0                        |
| <b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>                                                                | <b>14 877</b>            | <b>16 140</b>            |
| Kapitał zapasowy na początek okresu                                                                         | 14 873                   | 15 940                   |
| Zmiany kapitału zapasowego                                                                                  | 64 491                   | -990                     |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 76 558                   | -979                     |
| -z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły                                                     | 6 570                    | -979                     |
| -emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                                                   | 69 988                   | 0                        |
| -likwidacja środków trwałych aktualizacja                                                                   | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 12 067                   | -11                      |
| -koszty emisji akcji                                                                                        | 1 300                    | -11                      |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu przekształcenia na MSR z kapitałem zapasowym zgodnie z uchwałą WZA | 10 767                   | 0                        |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                                                                   | 79 364                   | 14 950                   |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu                                           | 4                        | 4                        |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych                                                      | 0                        | 0                        |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0                        | 0                        |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu                                             | 4                        | 4                        |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                                             | 0                        | 196                      |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                                    | 0                        | -196                     |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                      | 0                        | 0                        |
| -opłacony niezarejestrowany na dzień bilansowy kapitał podstawowy                                           | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                     | 0                        | -196                     |
| -zarejestrowanie kapitału akcyjnego                                                                         | 0                        | -196                     |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                               | 0                        | 0                        |
| <b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>                                                                  | <b>79 368</b>            | <b>14 954</b>            |

|                                                                                                                     | 01-01-2007<br>30-06-2007 | 01-01-2006<br>30-06-2006 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                     | tys. zł                  |                          |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu</b>                         | <b>8 893</b>             | <b>8 893</b>             |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych                                                              | 0                        | 0                        |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                        | 0                        |
| -wycena środków trwałych                                                                                            | 0                        | 0                        |
| -podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych                                                              | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 0                        | 0                        |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu</b>                           | <b>8 893</b>             | <b>8 893</b>             |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na początek okresu</b> | <b>-10 767</b>           | <b>-11 057</b>           |
| Zmiana niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych powołały w związku z przekształceniem na MSR              | 10 767                   | 290                      |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                        | 290                      |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu przekształcenia na MSR                                                     | 0                        | 290                      |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 10 767                   | 0                        |
| - rozliczenie wyniku finansowego z roku 2005 w związku z przekształceniem na MSR                                    | 0                        | 0                        |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu przekształcenia na MSR z kapitałem zapasowym zgodnie z uchwałą WZA         | 10 767                   | 0                        |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na koniec okresu</b>   | <b>0</b>                 | <b>-10 767</b>           |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                             | <b>6 570</b>             | <b>-689</b>              |
| - korekty błędów podstawowych                                                                                       | 0                        | 0                        |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych po korekcie                                                           | 6 570                    | -689                     |
| Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych                                                           | -6 570                   | 689                      |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                        | 0                        |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 6 570                    | -689                     |
| -rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą wspólników                                                        | 6 570                    | -979                     |
| - rozliczenie wyniku finansowego z tytułu przekształcenia na MSR                                                    | 0                        | 290                      |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu</b>                                               | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| <b>Wynik netto</b>                                                                                                  | <b>6 990</b>             | <b>2 200</b>             |
| zysk netto                                                                                                          | 6 990                    | 2 200                    |
| strata netto                                                                                                        | 0                        | 0                        |
| odpisy z zysku netto                                                                                                | 0                        | 0                        |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                                         | <b>125 246</b>           | <b>35 276</b>            |

## 8. POZYCJE POZABILANSOWE

| Zobowiązania warunkowe (tys. zł)                   | 30.06.2007    | 31.12.2006    | 30.06.2006    |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu weksli                       | 7 704         | 5 476         | 6 368         |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu                   | 2 756         | 1 913         | 596           |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji na rzecz dostawców | 50 974        | 9 798         | 16 619        |
| <b>Zobowiązania warunkowe razem</b>                | <b>61 434</b> | <b>17 187</b> | <b>23 583</b> |

**9. DODATKOWE NOTY (dane w tys. zł)****Nota 1. Wartości niematerialne**

| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b><br><b>01.01.2007-30.06.2007</b>                              | <b>Oprogramowanie komputerowe</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                                                   | <b>74</b>                         |
| <b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | <b>47</b>                         |
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>                                                    | <b>27</b>                         |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                                                   | <b>74</b>                         |
| a) Zwiększenia (z tytułu) nabycie                                                          | 27                                |
| b) Zmniejszenia (z tytułu) likwidacja                                                      | 0                                 |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                                     | <b>101</b>                        |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                              | <b>47</b>                         |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat                                         | 12                                |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                                           | 0                                 |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                                | <b>59</b>                         |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>        | <b>0</b>                          |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>          | <b>0</b>                          |
| <b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>   | <b>59</b>                         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu</b>                                  | <b>42</b>                         |
| <b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b><br><b>01.01.2006-31.12.2006</b>                              | <b>Oprogramowanie komputerowe</b> |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                                                   | <b>59</b>                         |
| <b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b> | <b>59</b>                         |
| <b>Wartość netto na początek okresu</b>                                                    | <b>0</b>                          |
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                                                   | <b>59</b>                         |
| a) Zwiększenia (z tytułu) nabycie                                                          | 27                                |
| b) Zmniejszenia (z tytułu) likwidacja                                                      | 12                                |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                                     | <b>74</b>                         |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>                              | <b>59</b>                         |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat                                         | 0                                 |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                                           | 12                                |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>                                | <b>47</b>                         |
| <b>Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>        | <b>0</b>                          |

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE****01.01.2006-31.12.2006****Oprogramowanie komputerowe****Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu****0****Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu****47****Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu****27****WARTOŚCI NIEMATERIALNE****01.01.2006-30.06.2006****Oprogramowanie komputerowe****Wartość brutto na początek okresu****59****Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu****59****Wartość netto na początek okresu****0****Wartość brutto na początek okresu****59**

a) Zwiększenia (z tytułu)

0

nabycie

0

b) Zmniejszenia (z tytułu)

0

likwidacja

0

**Wartość brutto na koniec okresu****59****Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu****59**

Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat

0

Zmniejszenia z tytułu likwidacji

0

**Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu****59****Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu****0****Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu****0****Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu****59****Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu****0**

**Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe****RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2007-  
30.06.2007**

|                                                                                                               | <b>Grunty</b> | <b>Budynki, budowle,<br/>ulepszenia w<br/>obcych środkach<br/>trwałych</b> | <b>Urządzenia<br/>techniczne i<br/>maszyny</b> | <b>Środki<br/>transportu</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Środki trwałe<br/>w budowie</b> | <b>Razem</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                                                            | <b>2 768</b>  | <b>13 362</b>                                                              | <b>2 999</b>                                   | <b>3 078</b>                 | <b>209</b>       | <b>1 265</b>                       | <b>23 681</b> |
| a) Zwiększenia                                                                                                | 150           | 3 150                                                                      | 300                                            | 1 795                        | 21               | 8 843                              | 14 259        |
| nabycia                                                                                                       | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 8 843                              | 8 843         |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie                                                          | 150           | 3 150                                                                      | 300                                            | 1 795                        | 21               | 0                                  | 5 416         |
| inne zmiany                                                                                                   | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| b) Zmniejszenia                                                                                               | 0             | 0                                                                          | 42                                             | 37                           | 0                | 5 464                              | 5 543         |
| sprzedaż                                                                                                      | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| likwidacja                                                                                                    | 0             | 0                                                                          | 42                                             | 37                           | 0                | 0                                  | 79            |
| inne zmiany                                                                                                   | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 5 464                              | 5 464         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>                                                                     | <b>2 918</b>  | <b>16 512</b>                                                              | <b>3 257</b>                                   | <b>4 836</b>                 | <b>230</b>       | <b>4 644</b>                       | <b>32 397</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>                                                 | <b>0</b>      | <b>928</b>                                                                 | <b>522</b>                                     | <b>1 393</b>                 | <b>119</b>       | <b>0</b>                           | <b>2 962</b>  |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat                                                            | 0             | 305                                                                        | 157                                            | 371                          | 13               | 0                                  | 846           |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                                                               | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                                                              | 0             | 0                                                                          | 4                                              | 32                           | 0                | 0                                  | 36            |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>                                                   | <b>0</b>      | <b>1 233</b>                                                               | <b>675</b>                                     | <b>1 732</b>                 | <b>132</b>       | <b>0</b>                           | <b>3 772</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>                                       | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                           | <b>0</b>      |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36  | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>                                         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                           | <b>0</b>      |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0             | 1 233                                                                      | 675                                            | 1 732                        | 132              | 0                                  | 3 772         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>                                                                      | <b>2 918</b>  | <b>15 279</b>                                                              | <b>2 582</b>                                   | <b>3 104</b>                 | <b>98</b>        | <b>4 644</b>                       | <b>28 625</b> |

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2006-31.12.2006**

|                                                                                                               | <b>Grunty</b> | <b>Budynki, budowle,<br/>ulepszenia w<br/>obcych środkach<br/>trwałych</b> | <b>Urządzenia<br/>techniczne i<br/>maszyny</b> | <b>Środki<br/>transportu</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Środki trwałe<br/>w budowie</b> | <b>Razem</b>  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                                                            | <b>2 467</b>  | <b>9 350</b>                                                               | <b>1 069</b>                                   | <b>2 423</b>                 | <b>157</b>       | <b>2 603</b>                       | <b>18 069</b> |
| a) Zwiększenia                                                                                                | 301           | 4 012                                                                      | 2 103                                          | 704                          | 83               | 5 914                              | 13 117        |
| nabycia                                                                                                       | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 5 914                              | 5 914         |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie                                                          | 301           | 4 012                                                                      | 2 103                                          | 704                          | 83               | 0                                  | 7 203         |
| inne zmiany                                                                                                   | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| b) Zmniejszenia                                                                                               | 0             | 0                                                                          | 173                                            | 49                           | 31               | 7 252                              | 7 505         |
| sprzedaż                                                                                                      | 0             | 0                                                                          | 85                                             | 49                           | 0                | 0                                  | 134           |
| likwidacja                                                                                                    | 0             | 0                                                                          | 88                                             | 0                            | 31               | 0                                  | 119           |
| inne zmiany                                                                                                   | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 7 252                              | 7 252         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>                                                                     | <b>2 768</b>  | <b>13 362</b>                                                              | <b>2 999</b>                                   | <b>3 078</b>                 | <b>209</b>       | <b>1 265</b>                       | <b>23 681</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>                                                 | <b>0</b>      | <b>427</b>                                                                 | <b>452</b>                                     | <b>741</b>                   | <b>136</b>       | <b>0</b>                           | <b>1 756</b>  |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat                                                            | 0             | 501                                                                        | 185                                            | 684                          | 14               | 0                                  | 1 384         |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                                                               | 0             | 0                                                                          | 27                                             | 0                            | 0                | 0                                  | 27            |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                                                              | 0             | 0                                                                          | 88                                             | 32                           | 31               | 0                                  | 151           |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>                                                   | <b>0</b>      | <b>928</b>                                                                 | <b>522</b>                                     | <b>1 393</b>                 | <b>119</b>       | <b>0</b>                           | <b>2 962</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>                                       | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>118</b>                         | <b>118</b>    |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36  | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | -118                               | -118          |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>                                         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                           | <b>0</b>      |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0             | 928                                                                        | 522                                            | 1 393                        | 119              | 0                                  | 2 962         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>                                                                      | <b>2 768</b>  | <b>12 434</b>                                                              | <b>2 477</b>                                   | <b>1 685</b>                 | <b>90</b>        | <b>1 265</b>                       | <b>20 719</b> |

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2006-30.06.2006**

|                                                                                                                 | <b>Grunty</b> | <b>Budynki, budowle,<br/>ulepszenia w<br/>obcych środkach<br/>trwałych</b> | <b>Urządzenia<br/>techniczne i<br/>maszyny</b> | <b>Środki<br/>transportu</b> | <b>Pozostałe</b> | <b>Środki trwałe<br/>w budowie</b> | <b>Razem</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------|
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                                                              | <b>2 467</b>  | <b>9 350</b>                                                               | <b>1 069</b>                                   | <b>2 423</b>                 | <b>157</b>       | <b>2 603</b>                       | <b>18 069</b> |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu | 0             | 427                                                                        | 452                                            | 741                          | 136              | 0                                  | 1 756         |
| <b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>                                                               | <b>2 467</b>  | <b>8 923</b>                                                               | <b>617</b>                                     | <b>1 682</b>                 | <b>21</b>        | <b>2 603</b>                       | <b>16 313</b> |
| <b>I półrocze 2006</b>                                                                                          |               |                                                                            |                                                |                              |                  |                                    |               |
| <b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>                                                              | <b>2 467</b>  | <b>9 350</b>                                                               | <b>1 069</b>                                   | <b>2 423</b>                 | <b>157</b>       | <b>2 603</b>                       | <b>18 069</b> |
| a) Zwiększenia                                                                                                  | 0             | 2 504                                                                      | 140                                            | 453                          | 36               | 2 371                              | 5 504         |
| nabycia                                                                                                         | 0             | 0                                                                          | 134                                            | 452                          | 36               | 0                                  | 622           |
| oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie                                                            | 0             | 2 504                                                                      | 5                                              | 1                            | 0                | 0                                  | 2 510         |
| inne zmiany                                                                                                     | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 2 371                              | 2 371         |
| b) Zmniejszenia                                                                                                 | 0             | 0                                                                          | 76                                             | 49                           | 0                | 3 273                              | 3 398         |
| sprzedaż                                                                                                        | 0             | 0                                                                          | 76                                             | 49                           | 0                | 0                                  | 125           |
| likwidacja                                                                                                      | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| inne zmiany                                                                                                     | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 3 273                              | 3 273         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>                                                                       | <b>2 467</b>  | <b>11 854</b>                                                              | <b>1 133</b>                                   | <b>2 827</b>                 | <b>193</b>       | <b>1 701</b>                       | <b>20 175</b> |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>                                                   | <b>0</b>      | <b>427</b>                                                                 | <b>452</b>                                     | <b>741</b>                   | <b>136</b>       | <b>0</b>                           | <b>1 756</b>  |
| Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat                                                              | 0             | 222                                                                        | 63                                             | 322                          | 6                | 0                                  | 613           |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży                                                                                 | 0             | 0                                                                          | 23                                             | 32                           | 0                | 0                                  | 55            |
| Zmniejszenia z tytułu likwidacji                                                                                | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | 0                                  | 0             |
| <b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>                                                     | <b>0</b>      | <b>649</b>                                                                 | <b>492</b>                                     | <b>1 031</b>                 | <b>142</b>       | <b>0</b>                           | <b>2 314</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>                                         | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>118</b>                         | <b>118</b>    |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36    | 0             | 0                                                                          | 0                                              | 0                            | 0                | -118                               | -118          |
| <b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>                                           | <b>0</b>      | <b>0</b>                                                                   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                           | <b>0</b>      |
| Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | 0             | 649                                                                        | 492                                            | 1 031                        | 142              | 0                                  | 2 314         |
| <b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>                                                                        | <b>2 467</b>  | <b>11 205</b>                                                              | <b>641</b>                                     | <b>1 796</b>                 | <b>51</b>        | <b>1 701</b>                       | <b>17 861</b> |

**ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH  
WARTOŚĆ RZECZOWYCH AKTYWÓW  
TRWAŁYCH**

|                                        | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
|----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu z tego:</b> | <b>0</b>                          | <b>118</b>                        | <b>118</b>                        |
| środki trwałe                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| środki trwałe w budowie                | 0                                 | 118                               | 118                               |
| <b>Zwiększenia z tego:</b>             | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          |
| środki trwałe                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| środki trwałe w budowie                | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| <b>Zmniejszenia z tego:</b>            | <b>0</b>                          | <b>118</b>                        | <b>118</b>                        |
| środki trwałe                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| środki trwałe w budowie                | 0                                 | 118                               | 118                               |
| <b>Stan na koniec okresu z tego:</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          | <b>0</b>                          |
| środki trwałe                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| środki trwałe w budowie                | 0                                 | 0                                 | 0                                 |

**Nota 3. Podatek dochodowy**

| <b>PODATEK DOCHODOWY W<br/>RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT</b>                | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy                                             | 1 644                             | 1 456                             | 523                               |
| Odroczony podatek dochodowy                                           | 113                               | -93                               | -111                              |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w<br/>rachunku zysków i strat</b>    | <b>1 757</b>                      | <b>1 363</b>                      | <b>412</b>                        |
| <b>UZGODNIENIE PODATKU<br/>DOCHODOWEGO</b>                            | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                      | <b>8 747</b>                      | <b>7 933</b>                      | <b>2 611</b>                      |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                    | 1 771                             | 2 753                             | 911                               |
| Przychody nie będące przychodami do opodatkowania                     | 612                               | 1 265                             | 612                               |
| Przychody podatkowe nie rozpoznane w rachunku zysków i strat          | 131                               | 598                               | 342                               |
| Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w rachunku zysków i strat   | 1 284                             | 1 774                             | 237                               |
| Dochód wolny od opodatkowania                                         | 14                                | 492                               | 175                               |
| Kwota strat z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu w bieżącym okresie | 88                                | 88                                | 88                                |
| <b>Dochód podatkowy</b>                                               | <b>8 651</b>                      | <b>7 665</b>                      | <b>2 752</b>                      |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg 19%     | 1 644                             | 1 456                             | 523                               |
| <b>REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU<br/>PODATKU ODROCZONEGO</b>                | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego           | 9 052                             | 8 231                             | 8 488                             |
| Ulgi inwestycyjne                                                     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| Pozostałe                                                             | 13                                | 317                               | 10                                |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                           | <b>1 722</b>                      | <b>1 624</b>                      | <b>1 615</b>                      |

**Nota 4. Zapasy**

| <b>ZAPASY</b>                 | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.06.2007</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materiały                     | 0                 | 28                | 0                 |
| Półprodukty i produkty w toku | 42                | 0                 | 0                 |
| Wyroby gotowe                 | 216               | 0                 | 24                |
| Towary                        | 71 659            | 49 067            | 19 646            |
| Zaliczki na dostawy           | 0                 | 7                 | 0                 |
| <b>Zapasy, razem</b>          | <b>71 916</b>     | <b>49 102</b>     | <b>19 669</b>     |

| <b>ZMIANA STANU ODPISÓW<br/>AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW</b> | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu | 0                                 | 5                                 | 5                                 |
| Zwiększenia                                                     | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| Zmniejszenia                                                    | 0                                 | 5                                 | 5                                 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu   | 0                                 | 0                                 | 0                                 |

**Nota 5. Należności**

| <b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b>                       | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.06.2006</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto | 36 045            | 17 798            | 18 087            |
| b) Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto    | 10 969            | 6 291             | 6 277             |
| do 3 m-cy                                                       | 8 454             | 3 037             | 3 417             |
| powyżej 3 m-cy do 6 m-cy                                        | 88                | 408               | 117               |
| powyżej 6 m-cy do 12 m-cy                                       | 137               | 296               | 656               |
| powyżej 12 m-cy                                                 | 2 290             | 2 550             | 2 087             |
| c) Odpis aktualizujący                                          | 2 423             | 2 552             | 2 493             |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>          | <b>44 591</b>     | <b>21 537</b>     | <b>21 871</b>     |
| w tym: od jednostek powiązanych netto                           | 0                 | 0                 | 49                |

| <b>POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</b>                     | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.06.2006</b> |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) Pozostałe należności brutto                  | 238               | 254               | 264               |
| należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń | 222               | 226               | 192               |
| należności w postępowaniu sądowym               | 0                 | 0                 | 0                 |
| pozostałe należności                            | 16                | 28                | 72                |
| b) Odpis aktualizujący                          | 6                 | 7                 | 38                |
| <b>Pozostałe należności netto, razem</b>        | <b>232</b>        | <b>247</b>        | <b>226</b>        |
| w tym: od jednostek powiązanych                 | 8                 | 6                 | 0                 |

| <b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH<br/>WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b> | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Stan na początek okresu                                                              | 2 559                             | 2 587                             | 2 587                             |
| a) Zwiększenia                                                                       | 434                               | 428                               | 122                               |
| b) Zmniejszenia                                                                      | 564                               | 456                               | 178                               |
| Stan na koniec okresu                                                                | <b>2 429</b>                      | <b>2 559</b>                      | <b>2 531</b>                      |

Spółka ujęła odpisy z tytułu utraty wartości należności w rachunku zysku i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości tworzy się, gdy istnieją obiektywne przesłanki na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej) Wartości godziwe należności nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych. Spółka nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. DROZAPOL-PROFIL S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych.

**Nota 6. Inne składniki aktywów obrotowych**

| <b>INNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH</b>    | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.06.2006</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Podatek do rozliczenia w przyszłym miesiącu | 2 171             | 4 563             | 0                 |
| Rozliczenia międzyokresowe                  | 280               | 111               | 147               |
| - ubezpieczenia majątkowe                   | 15                | 28                | 6                 |
| - prenumerata                               | 5                 | 5                 | 1                 |
| - polisy (OC, AC, NW)                       | 94                | 58                | 54                |
| - winiety                                   | 8                 | 9                 | 11                |
| - fundusz świadczeń socjalnych              | 103               | 0                 | 55                |
| - pozostałe                                 | 55                | 11                | 20                |
| <b>Inne aktywa obrotowe, razem</b>          | <b>2 451</b>      | <b>4 674</b>      | <b>147</b>        |

**Nota 7. Inwestycje krótkoterminowe**

| <b>INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>        | <b>30.06.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.06.2006</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe aktywa pieniężne         | 0                 | 0                 | 1                 |
| inne papiery wartościowe                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| inne krótkoterminowe aktywa pieniężne    | 0                 | 0                 | 1                 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8 704             | 1 339             | 1 887             |
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 8 703             | 1 338             | 1 091             |
| inne środki pieniężne                    | 1                 | 1                 | 796               |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>           | <b>8 704</b>      | <b>1 339</b>      | <b>1 888</b>      |
| w tym o ograniczonym dysponowaniu:       | 1 519             | 1 019             | 901               |
| - wyodrębniony rachunek ZFŚS             | 157               | 33                | 92                |
| - wyodrębniony rachunek ZFRON            | 1 362             | 986               | 809               |

**Nota 8. Utrata wartości aktywów**

Aktywa analizuje się pod kątem utraty wartości wówczas, gdy występuje zdarzenie lub okoliczność wskazująca na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej tych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości poszczególnych aktywów zawarto w notach objaśniających dany składnik majątkowy.

**Nota 9. Elementy kapitału własnego**

|                                                       | sztuk             |                   |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                             | <b>30.06.2007</b> | <b>30.06.2006</b> |
| Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 PLN za sztukę | 29 994 750        | 19 996 500        |
|                                                       | sztuk             |                   |
| <b>AKCJE ZWYKŁE WYEMITOWANE I W PEŁNI OPLACONE</b>    | <b>30.06.2007</b> | <b>30.06.2006</b> |
| Na dzień 1 stycznia 2006r.                            | 19 997            | 19 800            |
| wyemitowane w roku 2006                               | 0                 | 196               |
| wyemitowane w roku 2007                               | 9 998             | 0                 |
| <b>Razem kapitał podstawowy</b>                       | <b>29 995</b>     | <b>19 996</b>     |
| <b>Pozostałe kapitały</b>                             |                   |                   |
| Kapitał zapasowy                                      | 79 365            | 14 950            |

|                                                       | sztuk          |               |
|-------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                       | 30.06.2007     | 31.12.2006    |
| <b>KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                             |                |               |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny               | 4              | 4             |
| Opłacony niezarejestrowany kapitał podstawowy         | 0              | 0             |
| <b>Pozostałe kapitały, razem</b>                      | <b>79 368</b>  | <b>14 877</b> |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR, w tym:          | 8 893          | 8 893         |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, w tym: | 0              | -10 767       |
| Wynik finansowy roku bieżącego                        | 6 990          | 6 570         |
| <b>Razem kapitały własne</b>                          | <b>125 246</b> | <b>39 569</b> |

**Nota 10. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**

| <b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>                                                        | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b>                                                       | <b>7 677</b>                      | <b>7 651</b>                      | <b>7 651</b>                      |
| - na świadczenia emerytalne i podobne                                                | 55                                | 29                                | 29                                |
| Zwiększenia                                                                          | 0                                 | 26                                | 0                                 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne                                                | 0                                 | 26                                | 0                                 |
| Zmniejszenia                                                                         | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| - na świadczenia emerytalne i podobne                                                | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                                                         | <b>7 677</b>                      | <b>7 677</b>                      | <b>7 651</b>                      |
| - na świadczenia emerytalne i podobne                                                | 55                                | 55                                | 29                                |
| <b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>                          | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>31.12.2006</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
| <b>Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na początek okresu</b> | <b>672</b>                        | <b>795</b>                        | <b>795</b>                        |
| <b>Stan rozliczeń międzyokresowych na początek okresu</b>                            | <b>632</b>                        | <b>659</b>                        | <b>659</b>                        |
| -przychody przyszłych okresów                                                        | 632                               | 659                               | 659                               |
| <b>Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych</b>                                        | <b>726</b>                        | <b>117</b>                        | <b>117</b>                        |
| -przychody przyszłych okresów                                                        | 726                               | 117                               | 117                               |
| <b>Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych</b>                                       | <b>105</b>                        | <b>144</b>                        | <b>76</b>                         |
| -przychody przyszłych okresów                                                        | 105                               | 144                               | 76                                |
| <b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu</b>                              | <b>1253</b>                       | <b>632</b>                        | <b>700</b>                        |
| -przychody przyszłych okresów                                                        | 1253                              | 632                               | 700                               |
| <b>Stan rezerw na początek okresu</b>                                                | <b>40</b>                         | <b>136</b>                        | <b>136</b>                        |
| - na świadczenia emerytalne                                                          | 1                                 | 3                                 | 3                                 |
| - na urlopy                                                                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| - inne rezerwy                                                                       | 39                                | 133                               | 133                               |
| <b>Zwiększenia rezerw krótkoterminowych</b>                                          | <b>0</b>                          | <b>35</b>                         | <b>0</b>                          |
| - na świadczenia emerytalne                                                          | 0                                 | 1                                 | 0                                 |
| - na urlopy                                                                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| - inne rezerwy                                                                       | 0                                 | 34                                | 0                                 |
| <b>Zmniejszenia rezerw krótkoterminowych</b>                                         | <b>4</b>                          | <b>131</b>                        | <b>128</b>                        |
| - na świadczenia emerytalne                                                          | 0                                 | 3                                 | 0                                 |
| - na urlopy                                                                          | 0                                 | 0                                 | 0                                 |
| - inne rezerwy                                                                       | 4                                 | 128                               | 128                               |
| <b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>                                | <b>36</b>                         | <b>40</b>                         | <b>8</b>                          |
| - na świadczenia emerytalne                                                          | 1                                 | 1                                 | 3                                 |

|                |    |    |   |
|----------------|----|----|---|
| - na urlopy    | 0  | 0  | 0 |
| - inne rezerwy | 35 | 39 | 5 |

**Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu**

|             |            |            |
|-------------|------------|------------|
| <b>1289</b> | <b>672</b> | <b>708</b> |
|-------------|------------|------------|

Uprawnienia pracownicze do świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) wynikają z zapisów Kodeksu Pracy. Wysokość rezerwy na świadczenia emerytalne ustalają niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Główne założenia aktuarialne to:

- stopa dyskontowa w 2006 r. – 4% (w 2005 r. – 4%),
- stopa przyszłego wzrostu płac- 2%,
- wskaźnik rotacji zatrudnienia w 2006 r. 4% (w 2005 r. – 4%).

Podziału rezerw na długoterminowe i krótkoterminowe dokonano wg ustaleń aktuarium. Terminy zapadalności świadczeń przypadają według uzyskiwania uprawnień emerytalnych.

**Nota 11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG                           | 30.06.2007    | 31.12.2006    | 30.06.2006    |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług        | 12 600        | 20 340        | 11 327        |
| Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 3 m-cy | 2 777         | 5 082         | 1 720         |
| powyżej 3 m-cy do 6 m-cy                                       | 1 680         | 4 979         | 1 720         |
| powyżej 6 m-cy do 12 m-cy                                      | 0             | 98            | 0             |
|                                                                | 1 097         | 5             | 0             |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>             | <b>15 377</b> | <b>25 422</b> | <b>13 047</b> |

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

**Nota 12. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE               | 30.06.2007   | 31.12.2006    | 30.06.2007   |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Zobowiązania pracownicze                             | 36           | 47            | 12           |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych        | 245          | 198           | 139          |
| Podatek dochodowy                                    | 212          | 0             | 0            |
| Zaliczki otrzymane na dostawy                        | 951          | 0             | 0            |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe               | 1 878        | 3 154         | 701          |
| ZFŚS i ZFRON                                         | 1 469        | 930           | 865          |
| Kredyty i pożyczki                                   | 500          | 18 408        | 1 715        |
| <b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b> | <b>5 291</b> | <b>22 737</b> | <b>3 432</b> |

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

**Nota 13. Przychody (koszty) operacyjne netto**

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE                     | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>30.06.2006 |
|----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| sprzedaż środków trwałych                          | 70                        | 101                       |
| rozwiązanie aktualizacji i niewykorzystane rezerwy | 182                       | 307                       |
| dofinansowanie z PFRON                             | 531                       | 302                       |
| odpis równoległy - amort. środków trwałych         | 105                       | 76                        |
| otrzymane kary i odszkodowania                     | 18                        | 121                       |

|                                         | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>30.06.2006 |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   |                           |                           |
| rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych | 10                        | 56                        |
| różnice kursowe                         | 1 680                     | 0                         |
| pozostałe                               | 33                        | 27                        |
| <b>Pozostałe przychody razem</b>        | <b>2 629</b>              | <b>990</b>                |

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

|                                                            |            |            |
|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| wartość netto sprzedanych środków trwałych i WNiP          | 43         | 93         |
| koszty postępowania spornego                               | 13         | 10         |
| aktualizacja należności i rezerwa na przyszłe zobowiązania | 108        | 21         |
| darowizny                                                  | 14         | 10         |
| utrata wartości ST nie zal do k.u.p.                       | 0          | 0          |
| rozliczenie niedoborów z inwentaryzacji                    | 18         | 77         |
| różnice kursowe                                            | 784        | 0          |
| pozostałe                                                  | 8          | 2          |
| <b>Pozostałe koszty razem</b>                              | <b>988</b> | <b>213</b> |

**Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto  
wykazane w rachunku zysków i strat**

**1 641 777**

**Nota 14. Przychody (koszty) finansowe**

|                                                   | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>30.06.2006 |
|---------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                           |                           |                           |
| <b>Odsetki</b>                                    | <b>379</b>                | <b>168</b>                |
| w tym odsetki naliczone                           | 0                         | 0                         |
| <b>Prowizje od gwarancji, kredytów i pożyczek</b> | <b>241</b>                | <b>93</b>                 |
| <b>Różnice kursowe</b>                            | <b>865</b>                | <b>677</b>                |
| Różnice kursowe zrealizowane                      | 865                       | 441                       |
| Różnice kursowe niezrealizowane                   | 0                         | 236                       |
| <b>Inne</b>                                       | <b>846</b>                | <b>15 616</b>             |
| koszt sprzedanych instrumentów finansowych        | 0                         | 15 514                    |
| wycena instrumentów finansowych                   | 0                         | 0                         |
| kary pieniężne                                    | 0                         | 0                         |
| różnice zaokrągleń                                | 0                         | 0                         |
| aktualizacja odsetek                              | 304                       | 101                       |
| wartość sprzedanej wierzytelności                 | 542                       | 0                         |
| <b>Razem</b>                                      | <b>2 331</b>              | <b>16 554</b>             |
| <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                        |                           |                           |
| <b>Odsetki</b>                                    | <b>1 517</b>              | <b>399</b>                |
| w tym odsetki naliczone                           | 304                       | 101                       |
| <b>Różnice kursowe</b>                            | <b>96</b>                 | <b>1 239</b>              |

|                                                 |              |               |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Różnice kursowe zrealizowane                    | 96           | 1 416         |
| Różnice kursowe niezrealizowane                 | 0            | -176          |
| <b>Pozostałe razem</b>                          | <b>682</b>   | <b>16 231</b> |
| zwrot prowizji                                  | 0            | 1             |
| przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych | 0            | 16 230        |
| przychody ze sprzedaży wierzytelności           | 527          | 0             |
| pozostałe                                       | 155          | 0             |
| <b>Razem</b>                                    | <b>2 295</b> | <b>17 870</b> |
| <b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>       | <b>-36</b>   | <b>1 316</b>  |

### Nota 15. Koszty według rodzaju

|                                              | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>30.06.2006 |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Amortyzacja                                  | 857                       | 613                       |
| Zużycie materiałów i energii                 | 2 465                     | 719                       |
| Usługi obce                                  | 2 196                     | 1 040                     |
| Podatki i opłaty                             | 365                       | 174                       |
| Wynagrodzenia                                | 3 377                     | 1 719                     |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 969                       | 479                       |
| Pozostałe koszty rodzajowe                   | 193                       | 149                       |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>                | <b>10 422</b>             | <b>4 893</b>              |
| zmiana stanu produktów                       | -550                      | -261                      |
| wartość sprzedanych towarów i materiałów     | 135 165                   | 50 976                    |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b> | <b>145 037</b>            | <b>55 608</b>             |

### Nota 16. Zysk przypadający na jedną akcję

|                                                                                                                                                      | 01.01.2007-<br>30.06.2007         | 01.01.2006-<br>30.06.2006         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk na działalności gospodarczej przypadający na zwykłych akcjonariuszy                                                                             | 8 747                             | 2 611                             |
| <b>Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki</b>                                                     | <b>6 990</b>                      | <b>2 200</b>                      |
| <b>Zysk netto na działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b> | <b>6 990</b>                      | <b>2 200</b>                      |
|                                                                                                                                                      | <b>w sztukach</b>                 | <b>w sztukach</b>                 |
|                                                                                                                                                      | <b>01.01.2007-<br/>30.06.2007</b> | <b>01.01.2006-<br/>30.06.2006</b> |
| Liczba akcji zwykłych                                                                                                                                | 29 994 750                        | 19 996 500                        |
| (Średnia ważona liczba akcji własnych będących w posiadaniu jednostki)                                                                               | 0                                 | 0                                 |
| <b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję</b>                                | <b>28 269 025</b>                 | <b>19 800 000</b>                 |
| <b>Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>                                                                                               | <b>0,25</b>                       | <b>0,11</b>                       |

**Nota 17. Segmenty działalności**

| Segmenty działalności                                     | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>30.06.2006 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>                      |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów               | 149 610                   | 55 471                    |
| Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów             | 135 165                   | 50 976                    |
| <b>Zysk/strata</b>                                        | <b>14 445</b>             | <b>4 495</b>              |
| <b>Usługi transportowe i pozostałe</b>                    |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 943                       | 579                       |
| Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych | 809                       | 459                       |
| <b>Zysk/strata</b>                                        | <b>134</b>                | <b>120</b>                |
| <b>Sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja)</b>              |                           |                           |
| Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)       | 1 626                     | 76                        |
| Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych                 | 1 605                     | 60                        |
| <b>Zysk/strata</b>                                        | <b>21</b>                 | <b>16</b>                 |
| <b>Zysk/strata ogółem</b>                                 | <b>14 600</b>             | <b>4 631</b>              |

**Nota 18. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

|                                                           | 01.01.2007-<br>30.06.2007 | 01.01.2006-<br>31.12.2006 |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                             |                           |                           |
| a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów | 0                         | 0                         |
| b) Przychody ze sprzedaży usług                           | 14                        | 9                         |
| <b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>                      | <b>14</b>                 | <b>9</b>                  |
| <b>ZAKUP TOWARÓW I USŁUG</b>                              |                           |                           |
| a) Zakupy towarów                                         | 0                         | 0                         |
| b) Zakupy materiałów                                      | 0                         | 0                         |
| c) Zakupy usług                                           | 0                         | 0                         |
| d) Zakupy środków trwałych                                | 120                       | 199                       |
| e) Zakupy pozostałe                                       | 0                         | 0                         |
| <b>Zakupy, razem</b>                                      | <b>120</b>                | <b>199</b>                |
| <b>SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY</b>              |                           |                           |
|                                                           | 30.06.2007                | 31.12.2006                |
| Należności z tytułu dostaw i usług, brutto                | 8                         | 6                         |
| Należności pozostałe, brutto                              | 0                         | 0                         |
| <b>Należności razem, brutto</b>                           | <b>8</b>                  | <b>6</b>                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                      | 0                         | 0                         |
| Zobowiązania pozostałe                                    | 0                         | 82                        |
| <b>Zobowiązania, razem</b>                                | <b>0</b>                  | <b>82</b>                 |

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

**Nota 19. Korekty danych za I półrocze 2006 roku dotyczące Programu Motywacyjnego dla Kluczowych Pracowników**

|                                                                             | Zmiany w związku<br>z przejściem na<br>MSR |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                        | <b>30.06.2006</b>                          | <b>30.06.2006</b> | <b>30.06.2006</b> |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                       | <b>42 898</b>                              | <b>-7 622</b>     | <b>35 276</b>     |
| Kapitał podstawowy                                                          | 19 996                                     | 0                 | 19 996            |
| Pozostałe kapitały                                                          | 12 866                                     | 2 088             | 14 954            |
| Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR                                        | 8 893                                      | 0                 | 8 893             |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w związku z przejściem na MSR | -1 057                                     | -9 710            | -10 767           |
| Wynik finansowy roku bieżącego                                              | 2 200                                      | 0                 | 2 200             |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                         | <b>18 831</b>                              | <b>7 622</b>      | <b>26 453</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                          | <b>1 644</b>                               | <b>7 622</b>      | <b>9 266</b>      |
| Rezerwy długoterminowe                                                      | 29                                         | 7 622             | 7 651             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 1 615                                      | 0                 | 1 615             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                         | <b>17 187</b>                              | <b>0</b>          | <b>17 187</b>     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                        | 13 047                                     | 0                 | 13 047            |
| Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe                        | 708                                        | 0                 | 708               |
| Pozostałe zobowiązania                                                      | 3 432                                      | 0                 | 3 432             |
| <b>RAZEM KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                  | <b>61 729</b>                              | <b>0</b>          | <b>61 729</b>     |

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> | <b>Zmiany w związku z<br/>przejściem na MSR</b> | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b> | <b>40 709</b>                    | <b>-8 016</b>                                   | <b>32 693</b>                    |
| - korekty błędów podstawowych                              |                                  |                                                 | 0                                |
| <b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b> | <b>40 709</b>                    | <b>-8 016</b>                                   | <b>32 693</b>                    |
| <b>Kapitał akcyjny na początek okresu</b>                  | <b>19 800</b>                    | <b>0</b>                                        | <b>19 800</b>                    |
| Zmiany kapitału akcyjnego                                  | 196                              | 0                                               | 196                              |
| zwiększenie (z tytułu)                                     | 196                              | 0                                               | 196                              |
| -z kapitału zapasowego                                     | 196                              | 0                                               | 196                              |
| -emisja akcji                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| -z zysku roku obrotowego                                   | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                    | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Kapitał akcyjny na koniec okresu</b>                    | <b>19 996</b>                    | <b>0</b>                                        | <b>19 996</b>                    |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu      | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy               | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zwiększenie (z tytułu)                                     | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                    | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu      | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Udziały (akcje) własne na początek okresu                  | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zwiększenie (z tytułu)                                     | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                    | 0                                | 0                                               | 0                                |

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                                         | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> | <b>Zmiany w związku z<br/>przejściem na MSR</b> | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                                             | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>                                                                        | <b>14 052</b>                    | <b>2 088</b>                                    | <b>16 140</b>                    |
| Kapitał zapasowy na początek okresu                                                                                 | 13 852                           | 2 088                                           | 15 940                           |
| Zmiany kapitału zapasowego                                                                                          | -990                             | 0                                               | -990                             |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | -979                             | 0                                               | -979                             |
| -z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły                                                             | -979                             | 0                                               | -979                             |
| -emisja akcji powyżej wartości nominalnej                                                                           | 0                                | 0                                               | 0                                |
| -likwidacja środków trwałych aktualizacja                                                                           | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 11                               | 0                                               | 11                               |
| -koszty emisji akcji                                                                                                | 11                               | 0                                               | 11                               |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu przekształcenia na MSR z kapitałem zapasowym zgodnie z uchwałą WZA         | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu                                                                           | 12 862                           | 2 088                                           | 14 950                           |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu                                                   | 4                                | 0                                               | 4                                |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu                                                     | 4                                | 0                                               | 4                                |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                                                     | 196                              | 0                                               | 196                              |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                                                            | -196                             | 0                                               | -196                             |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| -opłacony niezarejestrowany na dzień bilansowy kapitał podstawowy                                                   | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 196                              | 0                                               | 196                              |
| -zarejestrowanie kapitału akcyjnego                                                                                 | 196                              | 0                                               | 196                              |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                                                       | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>                                                                          | <b>12 866</b>                    | <b>2 088</b>                                    | <b>14 954</b>                    |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu</b>                         | <b>8 893</b>                     | <b>0</b>                                        | <b>8 893</b>                     |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| -wycena środków trwałych                                                                                            | 0                                | 0                                               | 0                                |
| -podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                             | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu</b>                           | <b>8 893</b>                     | <b>0</b>                                        | <b>8 893</b>                     |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w związku z przekształcenia na MSR na początek okresu</b> | <b>-953</b>                      | <b>-10 104</b>                                  | <b>-11 057</b>                   |
| Zmiana niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych powstały w związku z przekształceniem na MSR              | -104                             | 394                                             | 290                              |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                              | 0                                | 290                                             | 290                              |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu                                                                            | 0                                | 290                                             | 290                              |

| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>                                                                               | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> | <b>Zmiany w związku z<br/>przejściem na MSR</b> | <b>2006-01-01<br/>2006-06-30</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|
| przekształcenia na MSR                                                                                                    |                                  |                                                 |                                  |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                                   | 104                              | -104                                            | 0                                |
| -rozliczenie wyniku finansowego z roku 2005<br>w związku z przekształceniem na MSR                                        | 104                              | -104                                            | 0                                |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu<br>przekształcenia na MSR z kapitałem<br>zapasowym zgodnie z uchwałą WZA         | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat<br/>ubiegłych powstały w związku z<br/>przekształcenia na MSR na koniec okresu</b> | <b>-1 057</b>                    | <b>-9 710</b>                                   | <b>-10 767</b>                   |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat<br/>ubiegłych na początek okresu</b>                                               | <b>-1 083</b>                    | <b>0</b>                                        | <b>-1 083</b>                    |
| - korekty błędów podstawowych                                                                                             | 0                                | 0                                               | 0                                |
| Niepodzielony wynik finansowy z lat<br>ubiegłych po korekcie                                                              | -1 083                           | 0                                               | -1 083                           |
| Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego<br>z lat ubiegłych                                                              | 1 083                            | 290                                             | 1 373                            |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                                    | 0                                | 394                                             | 394                              |
| zmniejszenia (z tytułu)                                                                                                   | -1 083                           | 104                                             | -979                             |
| -rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z<br>uchwałą wspólników                                                           | -979                             | 0                                               | -979                             |
| -rozliczenie wyniku finansowego z tytułu<br>przekształcenia na MSR                                                        | -104                             | 104                                             | 0                                |
| <b>Niepodzielony wynik finansowy z lat<br/>ubiegłych na koniec okresu</b>                                                 | <b>0</b>                         | <b>0</b>                                        | <b>0</b>                         |
| <b>Wynik netto</b>                                                                                                        | <b>2 200</b>                     | <b>0</b>                                        | <b>2 200</b>                     |
| zysk netto                                                                                                                | 2 200                            | 0                                               | 2 200                            |
| strata netto                                                                                                              | 0                                | 0                                               | 0                                |
| odpisy z zysku netto                                                                                                      | 0                                | 0                                               | 0                                |
| <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                                                               | <b>42 898</b>                    | <b>-7 622</b>                                   | <b>35 276</b>                    |

## 10. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....  
Wojciech Rybka  
Prezes Zarządu

.....  
Irena Kruszewska  
V-ce Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Dołkowski  
V-ce Prezes Zarządu

Bydgoszcz, 21.09.2007