

ERGIS-EUROFILMS S.A.
UL. Tamka 16
00-349 Warszawa

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2007
ROKU

(01.01.2007 – 30.06.2007)
sporządzone zgodnie z MSSF/MSR

SPIS TREŚCI:

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	14
III. RAPORT PÓŁROCZNY.....	15
w tym:	
Bilans.....	15
Rachunek zysków i strat.....	17
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	18
Rachunek przepływów pieniężnych.....	21
Dodatkowe noty objaśniające	24

I. WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. Informacje ogólne

a) nazwa : ERGIS-EUROFILMS SPÓŁKA AKCYJNA

b) siedziba: UL. TAMKA 16, 00-349 WARSZAWA

c) podstawowy przedmiot działalności Spółki: produkcja tworzyw sztucznych, płyt, arkuszy, rur i kształtowników, opakowań i pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych, produkcja materiałów powlekanych i działalność handlowa w tym zakresie. Dodatkowo Spółka prowadzi działalność handlową w zakresie obrotu tapetami produkowanymi przez spółkę zależną.

d) organ prowadzący rejestr, Sąd rejestrowy: SĄD REJONOWY W WARSZAWIE, WYDZIAŁ XII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, nr KRS 0000057820

e) NIP 573-00-03-999

f) Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony

g) skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności; nie istnieją zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę

h) Skład organów Spółki w I półroczu 2007 r.:

Zarząd:

Prezes	– GRZEGORZ KĘDZIERSKI - do 22.01.2007 roku
Prezes	- TADEUSZ NOWICKI – od 22.01.2007 roku
Członek Zarządu	- GRZEGORZ KĘDZIERSKI – od 22.01.2007 roku
Członek Zarządu	– ANDRZEJ MIELCZAREK

Rada Nadzorcza:

TADEUSZ NOWICKI – do 22.01.2007 roku
MAREK KRYGIER – do 22.01.2007 roku
ZENON DĄBROWSKI
MAREK GÓRSKI
JACEK KORPAŁA
MACIEJ GRELOWSKI
ANDRZEJ PACZUSKI (do 31.05.2007 roku)
PAWEŁ KACZOROWSKI (od 07.03.2007 roku)
PIOTR WIECZORKIEWICZ (od 01.06.2007 roku)

W dniu 24.07.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z dniem 24 lipca ze składu Rady Nadzorczej Pana Zenona Dąbrowskiego oraz z dniem 25.07.2007 powołało do Rady Nadzorczej Pana Stanisława Mazgaję i Pana Klausa Dietza.

W dniu 31 lipca 2007 roku Rada Nadzorcza z dniem 31 sierpnia 2007 roku odwołała z Zarządu Grzegorza Kedzierskiego i Andrzeja Mielczarkę oraz powołała z dniem 1 sierpnia 2007 roku Pana Jana Polaczka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Zmiany w organach nadzorczych i zarządzających Spółki do dnia opublikowania sprawozdania nie zostały zarejestrowane w KRS.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF, wymogi Ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku składa się z:

- bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych,
- informacji o przyjętych zasadach rachunkowości oraz danych objaśniających

Walutą sprawozdawczości niniejszego sprawozdania jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tys. złotych (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 r. a dane porównawcze za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2006 r., a dla bilansu dane porównawcze na 31 grudnia 2006 roku

W dniu 6 marca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2007 roku jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2006 roku, zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. W celu uzyskania danych porównawczych do sprawozdania finansowego za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2006 i 2006 roku zgodnie z MSSF 1. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z lokalnie obowiązujących przepisów na standardy międzynarodowe zostało przedstawione w informacjach dodatkowych – nota nr 6

Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład ERGIS-EUROFILMS S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, za wyjątkiem Oddziału w Paryżu.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości i metody obliczeniowe

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (linii produkcyjnych).

Z początkiem 2007 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2006 oraz 30 czerwca 2006. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w obowiązującym stanie na dzień 30 czerwca 2007 roku wraz z danymi porównawczymi na dzień 30 czerwca 2006 roku.

3.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych odnosi się w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Dla wartości niematerialnych występujących w Spółce zastosowano następujące stawki amortyzacji:

- programy komputerowe 30%
- pozostałe 20%

Składnik wartości niematerialnych, dla którego są ograniczenia w dysponowaniu tytułem prawnym – nie występuje.

Wartości niematerialnych umorzonych w 100% na 30.06.2007 roku jest 2.284 tys. zł.

3.2 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości, za wyjątkiem linii produkcyjnych, które zgodnie z MSSF zostały wycenione według wartości godziwej.

Przy ustalaniu wartości godziwej linii produkcyjnych skorzystano z operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenia).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki i budowle 2,5% - 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny 5,0% - 30,0%
- środki transportu 6,0% - 17,0%

za wyjątkiem samochodów używanych na podstawie umowy leasingowej, dla których okres amortyzacji jest równy okresowi trwania umowy.

- pozostałe środki trwałe 17,0% - 20,0%

Inwestycje rozpoczęte i grunty nie są amortyzowane.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących środków trwałych.

Informacja o środkach trwałych (ST), do których tyt. prawny jest ograniczony, i tak:

Bank Millenium S.A. – przewłaszczenia 28.600 tys. zł i 120 tys. EUR,

Bank Handlowy w Warszawie SA – zastaw rejestrowy 21.878 tys. zł , hipoteki 22.288 tys. zł.
BRE Bank – przewłaszczenia 21.330 tys. zł,
Bank BPH S.A. – zastaw rejestrowy 12.520 tys. zł, hipoteki 8.940 tys. zł

Kwota zobowiązania związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2007 roku wynosi 5.015 tys. zł.

3.3 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.4 Inwestycje

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Okres, metoda amortyzacji oraz odpis z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnej podlegają weryfikacji wg takich samych zasad jak środki trwałe. Nieruchomości amortyzuje się metodą liniową .

Przyjęta stawka amortyzacji uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danej nieruchomości inwestycyjnej. Okresy ekonomicznej użyteczności kształtują się na tym samym poziomie co dla nieruchomości wykazywanych w grupie rzeczowych aktywów trwałych. Wartość amortyzacji nieruchomości inwestycyjnych odnosi się w rachunku zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

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.

Wartości niematerialne inwestycyjne

Wartości niematerialne inwestycyjne wycenia się analogicznie jak nieruchomości inwestycyjne i prezentuje w bilansie po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Do wartości niematerialnych inwestycyjnych zalicza się prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Amortyzację inwestycji w rachunku zysków i strat odnosi się do pozycji „Amortyzacja”.

3.5 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- *Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy*: kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd.
- Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- *Pożyczki* są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,

- **Należności krótko- i długoterminowe** Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Na należności przeterminowane tworzy się odpis aktualizujący:

- od 3 do 6 miesięcy – 10%,
- od 6 do 12 miesięcy – 50%,
- powyżej roku – 100%

Wyjątek od tej zasady stosuje się do należności przekazanych do windykacji, na które tworzy się rezerwę w wysokości 100%.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z których usług korzysta Spółka.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych

i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

- **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- **Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych** kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z których usług korzysta Spółka. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych. Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej wycenia się według zasady FIFO.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

Spółka sporządziła analizę wrażliwości w zakresie ryzyka rynkowego związanego ze zmianami stóp procentowych. Zakładając wahania zmiany stóp procentowych na poziomie 50 pb wpływ tych zmian na wynik finansowy i na kapitały własne w I półroczu 2007 roku wyniósłby +/- 123 tys. zł.

3.6 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot

leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej kwoty z wartości godziwej i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w ciągu okresu trwania umowy.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Kwoty zobowiązań związanych z nabyciem środków trwałych w leasingu na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniosły 3 665,6 tys. zł.

W leasingu finansowym kosztem okresu obrotowego jest amortyzacja, która za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wyniosła 579,8 tys. zł, a za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006: 138,8 tys. zł

Koszty leasingu operacyjnego – nie występują.

LEASING FINANSOWY

ERGIS-EUROFILMS SA zawiera umowy leasingu na samochody osobowe oraz maszyny/urządzenia, i tak:

wartość bilansowa netto na dzień bilansowy 30 czerwca 2007 roku wynosi 4.818,1 tys. zł ;

wartość bilansowa netto na dzień bilansowy 30 czerwca 2006 roku wynosi 2.318, tys. zł.

Suma minimalnych rat leasingowych na dzień bilansowy oraz ich bieżącą wartość, dla każdego z następujących okresów:

a) 1.298,1 tys. zł w okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

b) 507,1 tys. zł w okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

- od 1 do 5 lat

a) 2.367,4 tys. zł

b) 1.341,7 tys. zł

Podstawy ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi wartość netto przedmiotu umowy zwiększona o podatek Vat niepodlegający odliczeniu. Wszystkie umowy leasingu zawierają opcje kupna za określoną w umowie wartość końcową.

3.7 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Spółka stosuje następujące zasady wyceny :

- **materiały i towary** w cenach zakupu,
- **produkty** wycenia się po koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- sprzedaży produktów.

Spółka stosuje następujące zasady tworzenia rezerw:

a) materiały:

- 50-70% wartości materiałów nie wykazujących ruchu w okresie 12 -24 miesięcy,

- 70-100% wartości materiałów przechowywanych powyżej 24 miesięcy;

b) produkty, półprodukty, towary:

- 50 % wartości tych zapasów zalegających w magazynach w okresie 12-24 miesięcy,

- 50-100% wartości zapasów przechowywanych powyżej 24 miesięcy.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka wycenia rozchody według cen ewidencyjnych, ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika aktywów,

W przyjętym do stosowania systemie rozliczenia produkcji nie występuje produkcja nie zakończona. Do czasu zakończenia produkcji partii produkcyjnej materiały ewidencjonowane są w magazynach przyprodukcyjnych. Partia produkcyjna to produkcja najwyżej jednej zmiany.

Wartość bilansowa zapasów stanowiąca zabezpieczenie zobowiązań – 9.503 tys. zł.

3.8 Transakcje w walucie obcej

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Jednostki prezentowane są w polskich złotych, które są walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty, inne niż operacje sprzedaży lub kupna walut oraz operacje zapłaty należności lub zobowiązań są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Operacje sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań przeliczane są po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio po kursie kupna i sprzedaży banku, z których usług korzysta Spółka. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

3.9 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu lub przychodu przypadającego na miniony okres.

W ramach biernych rozliczeń międzyokresowych, Spółka rozpoznaje:

a) prezentowaną w bilansie w pozycji „Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne”

-długoterminowe

- rezerwę na odprawy emerytalne

-krótkoterminowe:

- rezerwę na urlopy,

- rezerwę na nagrody i premie, wypłacane w następnych okresach.

b) prezentowane w bilansie w pozycji „Bierne rozliczenia międzyokresowe”:

- rezerwę na koszty dotyczące danego okresu, w stosunku do których Spółka nie otrzymała faktur do dnia sporządzenia sprawozdania

Kwota rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ustalana jest na podstawie własnych szacunków Spółki bazujących na metodzie aktuarialnej.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

3.10 Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

3.11 Rezerwy

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

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze,
- odprawy emerytalne,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

3.12 Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.13 Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód

do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

3.14 Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Kwota rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ustalana jest na podstawie własnych szacunków Spółki bazujących na metodzie aktuarialnej.

3.15 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są zgodnie Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” –w wartości godziwej zapłat należnych lub otrzymanych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności, pomniejszonej o rabaty, podatek od towarów i usług.

Spółka rozpoznaje przychody 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.

PRZYCHODY:

Znaczące kategorie przychodów ujawnionych w trakcie I półrocza 2007, w tym przychody z tytułu:

a) sprzedaży produktów	150.030,0 tys. zł
b) sprzedaży materiałów i towarów	17.072,8 tys. zł
c) świadczenia usług	2.111,4 tys. zł
d) odsetek	241,6 tys. zł

Znaczące kategorie przychodów ujawnionych w trakcie I półrocza 2006, w tym przychody z tytułu:

a) sprzedaży produktów	53.141,3 tys. zł
b) sprzedaży materiałów i towarów	2.773,6 tys. zł
c) świadczenia usług	208,2 tys. zł
d) odsetek	13,3 tys. zł

Wymiana towarów i usług:

Przychody z tytułu wymiany towarów i usług w każdej znaczącej kategorii przychodów – nie wystąpiły.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należności, zgodnie z metoda efektywnej stopy procentowej.

Dywidenda

Przychody z tytułu dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariusza do ich otrzymania.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,

- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE:

W okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku:

-kwota odpisów z tytułu utraty wartości – 400,9 tys. zł dotyczy:

- aktualizacji należności 206,1 tys. zł
- aktualizacji zapasów 194,8 tys. zł

kwota odwróceń strat z tytułu utraty wartości uznanych w RZiS w okresie i pozycje RZiS, w których te straty z tytułu utraty wartości są odwrócone – 447,6 tys. zł dotyczy aktualizacji należności i zapasów

W okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2006 roku

-kwota odpisów z tytułu utraty wartości – 121,3 tys. zł dotyczy:

- aktualizacji należności 86,5 tys. zł
- aktualizacji zapasów 34,8 tys. zł

kwota odwróceń strat z tytułu utraty wartości uznanych w RZiS w okresie i pozycje RZiS, w których te straty z tytułu utraty wartości są odwrócone – 128,9 tys. zł dotyczy aktualizacji należności i zapasów

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE:

W okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku, wystąpiła nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie 309 tys. zł, która została ujęta w RZiS w pozycji inne koszty finansowe.

W okresie 01 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wystąpiła nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie 813,1 tys. zł, która została ujęta w RZiS w pozycji inne koszty finansowe.

3.16 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

3.17. Informacja w sprawie sposobu prezentowania sprawozdania finansowego

Połączenie Eurofilms S.A. z ERGIS S.A. zostało rozliczone metodą nabycia. Z uwagi na fakt, iż ERGIS S.A. sprawował kontrolę nad Eurofilms S.A. polegającą na:

- dysponowaniu większością głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (52,67 % ogólnej liczby głosów);
- zdolnością do powoływania i odwoływania członków zarządu Eurofilms S.A.
- możliwością dysponowania większością głosów na posiedzeniu zarządu Eurofilms S.A.,

zgodnie z MSSF 3 przyjęto, iż jednostka przejmująca jest ERGIS S.A. (z prawnego punktu widzenia jednostka przejmowana).

Jako datę połączenia przyjęto 1 lutego 2007 roku, tj. datę podpisania umowy pomiędzy Eurofilms S.A. i ERGIS S.A. zobowiązującej Zarządy obu spółek do prowadzenia działań mających na celu doprowadzenie do połączenia obu spółek.

Na dzień 1 lutego 2007 roku, dokonano zsumowania poszczególnych pozycji aktywów i zobowiązań spółki Ergis S.A. (spółka przejmowana z prawnego punktu widzenia) według ich wartości księgowej z odpowiednimi pozycjami aktywów i zobowiązań spółki Eurofilms S.A. (spółka przejmująca z prawnego punktu widzenia) według ich wartości godziwej, ustalonej na dzień ich połączenia (1 lutego 2007). Za wartość godziwą aktywów spółki Eurofilms S.A., przyjęto wartość księgową, która jest zbliżona do ich aktualnej wartości rynkowej.

W związku z połączeniem obu podmiotów ustalono wartość firmy w kwocie 19.032 tys. zł. Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy kosztem połączenia a wartością aktywów netto Eurofilms S.A. przed podwyższeniem kapitału, przypadającą na akcjonariuszy mniejszościowych, zwiększoną o wynik finansowy przypadający na mniejszość przed połączeniem.

Koszt połączenia ustalono w wysokości wartości godziwej Eurofilms S.A. obliczonej w oparciu o ilość akcji przed nową emisją będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych Eurofilms S.A.. Odzwierciedla to sytuację, w której koszt zostałby określony jako cena nabycia 47,33% akcji Eurofilms S.A. przez Ergis S.A. po cenie rynkowej, która została określona w wysokości 5,40 zł za akcję i jest zbliżona do średniej ceny akcji Eurofilms S.A. na podstawie notowań z okresu 52 tygodni.

W sprawozdaniu jednostkowym, dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano publikowane dane finansowe spółki przejmującej, tj. Eurofilms S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, przekształcone w związku ze zmianą zasad rachunkowości z polskich na międzynarodowe (MSFF/MSR).

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano publikowane dane finansowe za okres od 1 kwietnia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, przekształcone w związku ze zmianą zasad rachunkowości z polskich na międzynarodowe (MSSF/MSR).

W poniższej tabeli przedstawiono różnice w wybranych danych finansowych w prezentowanym sprawozdaniu jednostkowym za I półrocze 2007 (przejęcie odwrotne i data połączenia zgodna z MSSF, tj. 1 lutego 2007 roku) i sprawozdaniem w przypadku przyjęcia przez Spółkę daty połączenia zgodnej z ksh., tj. 29 czerwca 2007 roku- dzień rejestracji przez sąd połączenia.

Data przejęcia	1.02.2007	29.06.2007	Różnice
Zysk netto	4 264	3 977	287
Wartość firmy	19 032	18 745	287
Kapitał własny	148 736	148 449	287
Suma bilansowa	237 818	237 531	287
Ilość akcji	39 335 989	39 335 989	0
Zanualizowany zysk na 1 akcję	0,21	0,20	0,01
Wartość księgowa na 1 akcję	3,78	3,77	0,02

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	półrocze 2007	Półrocze 2006	półrocze 2007	półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	169 214	56 124	43 968	14 390
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 302	3 758	1 897	964
III. Zysk (strata) brutto	4 985	2 535	1 295	650
IV. Zysk (strata) netto	4 264	2 078	1 108	533
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 004	2 188	-2 859	561
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 299	-11 389	-2 936	-2 920
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 498	25 475	2 208	6 532
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-13 805	16 274	-3 587	4 173
IX. Aktywa razem	237 818	93 105	63 152	23 026
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 082	54 826	23 656	13 559
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 539	12 789	4 392	2 163
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	72 543	42 037	19 264	10 396
XIII. Kapitał własny	148 736	38 279	39 497	9 467
XIV. Kapitał zakładowy	23 602	10 210	6 267	2 525
XV. Liczba akcji (w szt.)	39 335 989	17 015 855	39 335 989	17 015 855
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,15	0,06	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,15	0,06	0,04
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,78	2,25	1,00	0,56
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,78	2,25	1,00	0,56
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi niżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2006-30.06.2006	3,9002*	4,0434**
01.01.2007-30.06.2007	3,8486*	3,7658***

Źródło: * tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.pl>)

** średni kurs EURO z tabeli NBP nr 126/A/NBP/2006,

*** średni kurs EURO z tabeli NBP nr 125/A/NBP/2007,

III. RAPORT PÓŁROCZNY

Bilans

Aktywa

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Aktywa długoterminowe	130 271	45 182	40 791
1. Rzeczowy majątek trwały	95 101	44 873	40 364
2. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	19 472	138	110
- wartość firmy	19 032	0	0
3. Należności długoterminowe	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	14 604	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	14 604	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	12		
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych konsolidacją	14 355		
- udzielone pożyczki	175		
b) w pozostałych jednostkach	62		
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Aktywa dostępne do sprzedaży	0	0	0
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 094	171	317
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
II. Aktywa krótkoterminowe	107 547	38 498	52 314
1. Zapasy	37 210	12 097	13 110
2. Należności krótkoterminowe	66 096	26 032	22 501
3. Inwestycje krótkoterminowe	86	0	0
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 635	316	16 421
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	520	53	282
Aktywa razem	237 818	83 680	93 105

Pasywa

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Kapitał własny	148 736	41 458	38 279
1. Kapitał zakładowy	23 602	10 210	10 210
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-11	0	0
4. Kapitał zapasowy	119 858	22 353	22 657
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 023	3 334	3 334
8. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	4 264	5 561	2 078
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II Zobowiązania długoterminowe	16 539	14 113	12 789
1. Kredyty i pożyczki	9 702	7 240	6 440
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 267	2 674	1 342
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
4. Pozostałe zobowiązania	2 027	1 886	3 005
5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 221	1 979	1 944
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	114	60	58
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208	274	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	72 543	28 109	42 037
1. Kredyty i pożyczki	35 907	18 579	15 544
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 398	1 038	507
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26 819	3 245	19 709
4. Pozostałe zobowiązania	6 398	4 931	5 914
5. Rezerwy na zobowiązania	613	90	252
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	408	226	111
Pasywa razem	237 818	83 680	93 105
Wartość księgowa	148 736	41 458	38 279
Liczba akcji	39 335 989	17 015 855	17 015 855
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,78	2,44	2,25
Rozwodniona liczba akcji	39 335 989	17 015 855	17 015 855
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,78	2,44	2,25

Rachunek zysków i strat

	30.06.2007	30.06.2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	169 214	56 124
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	152 141	53 350
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 073	2 774
II. Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów, w tym:	142 943	48 121
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	129 059	45 459
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 884	2 662
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I - II)	26 271	8 003
IV. Pozostałe przychody	2 661	416
V. Koszty sprzedaży	7 958	1 273
VI. Koszty ogólnego zarządu	12 608	3 069
VII. Pozostałe koszty	1 064	319
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III + IV - V - VI - VII +/- VIII)	7 302	3 758
IX. Przychody finansowe	249	13
1. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
2. Odsetki	241	13
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
5. Inne	8	0
X. Koszty finansowe	2 566	1 236
1. Odsetki	1 196	386
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	
4. Inne	1 370	850
XI. Zysk (strata) brutto (IX + X - XI +/- XII)	4 985	2 535
XII. Podatek dochodowy	721	457
a) część bieżąca	605	-32
b) część odroczone	116	489
XIII. Zysk (strata) netto (XIII - XIV +/- XVI), w tym:	4 264	2 078

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	4264	2 078
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	20 735 877	13 660 311
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	20 735 877	13 660 311
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,21	0,15

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	41 458	20 745	20 745
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	41 458	20 745	20 745
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 210	7 794	7 794
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	13 392	2 416	2 416
a) zwiększenia (z tytułu)	18 770	2 416	2 416
- emisja akcji (wydania udziałów)	18 770	2 416	2 416
- włączenie kapitału Ergis S.A. w połączeniu odwrotnym		0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 378	0	0
- umorzenia (udziałów)	5 378		
- wyłączenie kapitału Eurofilms S.A. w połączeniu odwrotnym		0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	23 602	10 210	10 210
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- korekty konsolidacyjne dot. SAD	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- rozliczenie należnych wpłat	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-11	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	-11	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-11		
- włączenie udziałów Ergis S.A. w połączeniu odwrotnym	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- wydanie dla akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0
- włączenie udziałów Ergis S.A. w połączeniu odwrotnym	-11	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-11	0	0

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	22 353	3 439	3 439
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	97 505	18 914	19 217
a) zwiększenia (z tytułu)	97 973	19 868	19 868
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	35 991	13 691	13 691
- z podziału zysku (ustawowo)	0		0
- z podziału zysku wypracowanego przez Ergis S.A. za 2006 rok	6 802	0	0
- zwiększenia kapitału w związku z połączeniem	55 180	0	0
- inny		6 178	6 178
- sprzedaż środków trwałych	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	468	955	651
- pokrycia straty	0		
- koszty połączenia	468	0	0
- wyłączenie kapitału Eurofilms S.A. w połączeniu odwrotnym			
- inne - pozyskanie kapitału z giełdy		955	651
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	119 858	22 353	22 657
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	0
- realizacja zob.układowych spłata rat	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 895	9 512	9 512
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 895	9 512	9 512
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	8 895	9 512	9 512
a) zwiększenia (z tytułu)	399	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0
- zwiększenia niepodzielonego wyniku w związku z połączeniem odwrotnym	399	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 271	6 178	6 178
- korekta wyłączająca niepodzielonego zysku z lat ubiegłych Eurofilms S.A. w związku z połączeniem odwrotnym	58	6 178	6 178
- korekta podatku odroczonego	1 411	0	0
- przekazania na fundusz zapasowy	6 802	0	0
- inne (korekta niepodzielonego wyniku o zysk za styczeń Eurofilms S.A. wyłączony ze sprawozdania jednostkowego)	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 023	3 334	3 334
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu , po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0		
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0
- inne	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0		
- pokrycie straty zyskiem	0		
- korekty konsolidacyjne	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 023	0	0
8. Wynik netto	4 264	5 561	2 078
a) zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	4 264	5 561	2 078
b) strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	0	0	0
b) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	148 736	41 458	38 278
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	148 736	41 458	38 278

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

	30.06.2007	30.06.2006
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	4 264	2 078
II. Korekty razem:	-15 268	110
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	5 208	1 824
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-252	-204
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 201	383
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-66	29
6. Zmiana stanu rezerw	-1 610	349
7. Zmiana stanu zapasów	-5 853	-5 830
8. Zmiana stanu należności	-9 557	-5 114
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 604	8 997
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-447	-324
11. Inne korekty	712	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	-11 004	2 188

	30.06.2007	30.06.2006
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	17 185	39
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	39
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	20	0
a) w jednostkach powiązanych	3	0
- zbycie aktywów finansowych	3	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0
b) w pozostałych jednostkach	17	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14	0
- odsetki	3	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	17 090	0
II. Wydatki	11 394	11 428
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 849	11 428
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, z tego:	545	0
a) w jednostkach powiązanych	520	0
- nabycie aktywów finansowych	520	0
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	25	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	25	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	5 791	-11 389

	30.06.2007	30.06.2006
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 565	28 927
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-469	15 456
2. Kredyty i pożyczki	20 034	13 471
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	11 067	3 452
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	9 244	2 621
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	606	448
8. Odsetki	1 217	383
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	8 498	25 475
D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	3 285	16 274
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 319	16 275
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	34	1
F. Środki pieniężne na początek okresu	316	146
G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym:	3 635	16 421
- o ograniczonej możliwości dysponowania	246	30

Uwagi:

1. W wyniku połączenia nastąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych z Ergisu, zaprezentowanych w punkcie B.I.4.
2. Zmiany stanu poszczególnych składników bilansowych są rzeczywiste; w związku z połączeniem i "wejściem" nowych stanów składników bilansowych zmiany stanu nie odzwierciedlają bilansowej zmiany.
3. Zmiana aktywów z tyt. OPDOP skorygowana o 1.411 odniesione w 2007 roku przez kapitał własny
4. W innych korektach zaprezentowano korektę wyniku 757 tys. zł osiągniętego przez Spółkę księgowo przejętą, tj. Eurofilms w okresie do dnia połączenia.
5. Środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 246 tys. zł to: 60 tys. zł środki na koncie bankowym z przeznaczeniem na wykup akcji własnych, 186 tys. to środki zgromadzone na koncie ZFŚS.
6. W ciągu I półrocza przepływy związane z zapłaconym podatkiem dochodowym od osób prawnych wyniosły 328 tys.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nota 1

RZECZOWY MAJĄTEK TRWAŁY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, z tego:	84 856	42 122	38 342
- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4 037	1 877	1 143
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	31 142	13 457	11 450
- urządzenia techniczne i maszyny	46 901	25 574	24 445
- środki transportu	1 289	882	937
- inne środki trwałe	1 487	332	367
b) środki trwałe w budowie	5 943	2 706	1 596
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	4 302	45	426
Rzeczowe aktywa trwałe razem	95 101	44 873	40 364

Nota 2

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	80 799	37 301	35 194
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 057	4 821	3 147
- inwestycje w obcych środkach trwałych	0	136	889
- środki trwałe w leasingu finansowym	4 057	4 685	2 258
- w tym leasing samochodów osobowych	937	613	597
Środki trwałe bilansowe razem	84 856	42 122	38 342

Nota 3

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
WYSZCZEGÓLNIENIE	- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu (wg grup rodzajowych)	4 037	65 522	94 889	3 602	9 248	177 298
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 433	2 175	208	214	5 030
- zakup	0	2 433	2 175	208	214	5 030
- przyjęcie z inwestycji	0	0	0	0	0	0
- darowizny	0	0	0	0	0	0
- rozszerzenie grupy kapitałowej	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
c. zmniejszenia (z tytułu)	0	156	542	145	16	859
- sprzedaż	0	0	542	124	0	666
- likwidacja	0	156	0	21	16	193
- darowizna	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie grupy kapitałowej	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
d. wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 037	67 799	96 522	3 665	9 446	181 469
e. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	35 893	46 673	2 189	7 571	92 326
f. amortyzacja za okres (z tytułu)	0	764	2 948	187	388	4 285
- amortyzacja bieżąca	0	893	3 490	310	399	5 091
- zmiany w grupie kapitałowej	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż, likwidacja i darowizny środków trwałych i inne zmniejszenia	0	-129	-542	-123	-11	-806
g. skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	36 657	49 621	2 376	7 959	96 611
h. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
i. odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j. wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 037	31 142	46 901	1 289	1 487	84 856

Nota 4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a. od jednostek powiązanych	408	35	37
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	408	35	37
- do 12 miesięcy	408	35	37
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- inne	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
b. należności od pozostałych jednostek	65 688	25 996	22 464
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	63 456	25 304	22 217
- do 12 miesięcy	63 456	25 304	22 217
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 843	530	169
- inne	389	162	78
- dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	66 096	26 032	22 501
c. odpisy aktualizujące wartość należności	5 374	1 441	1 390
Należności krótkoterminowe brutto razem	71 470	27 473	23 891

Nota 5

Kapitał podstawowy	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Wysokość kapitału podstawowego na BO	10.210	10.210	10.210
2. Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	17.015.855	17.015.855	17.015.855
– akcje zwykłe	17.015.855	17.015.855	17.015.855
– akcje uprzywilejowane	0	0	0
Wysokość kapitału podstawowego na BZ	28.979*	10.210	10.210
– akcje zwykłe po podwyższeniu kapitału	48.298.538*	17.015.855	17.015.855
3. Struktura własności, w tym:	100,00*	100,00	100,00
– Ergis S.A	0	52,67	52,67
- ERGIS-EUROFILMS (akcje własne)	18,56	0	0
- Finergis Investments Limited	53,64	0	0
– OFE PZU „Złota Jesień”	4,5	12,33	12,33
– OPERA TFI S.A.	0	0	5,48
– AIG TFI S.A.	4,12	10,33	0
- inni	19,18	24,67	29,52
4. Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,60	0,60	0,60

* W powyższej tabeli uwzględniono emisję akcji E związaną z połączeniem spółek Eurofilms SA z Ergis SA. Z prawnego punktu widzenia Eurofilms SA jest spółką przejmującą, jednak zgodnie z MSSF-3 z rachunkowego punktu widzenia jednostką przejmowaną, a samo przejęcie, w rozumieniu MSSF, jest przejęciem odwrotnym.

Akcje nie są uprzywilejowane.

W związku z połączeniem się Eurofilms SA z Ergis SA, Spółka posiada 8.962.549 sztuk akcji własnych o wartości 5.377.529,40zł, z przeznaczeniem do umorzenia.

Akcje zarezerwowane dla potrzeb emisji z tytułu realizacji opcji i umów sprzedaży, wraz z warunkami i kwotami – nie występują.

W dniu 24 lipca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o umorzeniu 8.962.549 akcji własnych, do czasu opublikowania spawozdania obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS.

Nota 6

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

1. Zmiana sposobu rozliczenia ujemnej wartości firmy

Zasadniczy wpływ na pozycje bilansowe w zaprezentowanych poniżej korektach miała zmiana zasady rozliczania ujemnej wartości firmy. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach połączonych spółek jako odroczonego przychód. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne w okresie będącym średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów trwałych. Według MSSF 3 ujemna wartość firmy jest odnoszona w rachunek zysków i strat w momencie połączenia. Wobec powyższego Spółka ujęła w sprawozdaniu według MSSF/MSR całą ujemną wartość firmy w wyniku lat ubiegłych, który jednocześnie skorygowała o wartość odniesionych rat w wynik finansowy przekształcanych okresów 2005 i 2006 roku.

2. Zmiana zasad amortyzacji wieczystego użytkowanie gruntów

Zgodnie z MSSF grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlegają umarzaniu. Wobec tego wycofano amortyzację prawa wieczystego użytkowania gruntów, nabytego wraz z kupowanymi nieruchomościami w latach 2003-2006. Wycofanie amortyzacji na przestrzeni 2005 i 2006 roku wpłynęło odpowiednio na wynik finansowy 2005 i 2006 roku.

3. Zmiana stawek amortyzacji środków trwałych

W celu dostosowania okresu amortyzacji do okresu ekonomicznego wykorzystania środków trwałych skorygowano stawki amortyzacyjne:

- dla budynków i budowli z 10%, 5% lub 4,5% do 2,5%,
- dla maszyn i urządzeń z 14 na 10 %.

Z uwagi na zbliżoną wartość księgową do ich aktualnej wartości rynkowej Spółka nie dokonywała przeszacowania wartości środków trwałych (są to środki trwałe zakupione w latach 2001-2006). Zmiana stawek amortyzacji na przestrzeni 2005 i 2006 roku, wpłynęła odpowiednio na wynik finansowy 2005 i 2006 roku

4. Zmian zasad rozliczania remontów i materiałów na cele remontowe

Począwszy 1 stycznia 2005 roku Spółka zaprzestała rozliczania remontów w czasie, odnosząc w całości koszty remontów bieżących w miesiącu ich powstania.

Zmiana zasad rozliczenia remontów w czasie na przestrzeni 2005 i 2006 roku wpłynęła odpowiednio na wynik finansowy 2005 i 2006 roku

5. Wpływ zmiany zasad rachunkowości na podatek odroczonego

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 12 „Podatek dochodowy” Spółka ponownie oceniła nieujęte aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku. Skutki wprowadzenia odroczonego podatku ujęto w korespondencji z niepodzielnym wynikiem z lat ubiegłych.

Zmiana stanu aktywu i rezerwy na podatek odroczonego na przestrzeni 2005 i 2006 roku wpłynęła odpowiednio na wynik finansowy 2005 i 2006 roku.

6. Zmiana zasad wyceny pozycji w walutach obcych

Zgodnie z MSR 21 Spółka dokonała ponownej wyceny bilansowej aktywów i pasów wyrażonych w walutach obcych, stosując odpowiednio kurs kupna i kurs sprzedaży banku, z którego usług Spółka korzysta, zamiast dotychczasowego średniego kursu NBP stosowanego na podstawie ustawy o rachunkowości. Skutki tej wyceny obniżają wynik 2005 roku, następnie jej odwrócenie i dokonanie nowej w 2006 roku powodują również obniżenie wyniku finansowego. Od wyceny obliczono aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku w korespondencji z wynikiem finansowym.

7. Zmiana ujęcia leasingu zwrotnego.

Emitent w w grudniu 2006 roku zawarł transakcję leasingu zwrotnego. Zgodnie z MSR 17 zysk na tej transakcji został odroczonego (ujęty w pasywach w innych rozliczeniach międzyokresowych) i rozliczany jest w rachunku zysków i strat w okresie leasingu.

Wpływ poszczególnych zmian na prezentowane sprawozdanie za I półrocze 2006 roku przedstawiono poniżej.

Przekształcenie bilansu na dzień 30.06.2006 r.		PZR	MSR	Różnica
1.	Zmiana sposobu rozliczania ujemnej wartości firmy			
pasywa	Ujemna wartość firmy	2 567	0	-2 567
pasywa	Zysk/strata netto z lat ubiegłych	0	3 334	3 334
2.	Zmiana zasad prawa wieczystego użytkowania gruntu			
aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - grunty	999	1 143	144
3.	Zmiana stawek amortyzacji środków trwałych			
aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - budynki i budowle	10 985	11 450	465
aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - maszyny i urządzenia	23 119	24 445	1 326
4.	Zmiana zasad rozliczania remontów i materiałów remontowych			
aktywa	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	522	282	-240
5.	Zmiana aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
aktywa	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	501	317	-184
pasywa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 888	1 944	56
6.	Zmiana zasad wyceny pozycji w walutach obcych			
aktywa	Należności krótkoterminowe	22 264	22 217	-47
pasywa	Zobowiązania długoterminowe	4 275	4 347	72
pasywa	Zobowiązania krótkoterminowe	41 180	41 675	495
	Suma bilansowa	91 643	93 105	1 462
	Kapitał własny	34 872	38 278	3 406
	Zysk/strata netto	2 005	2 078	73

Przekształcenie rachunku zysków i strat na 30.06.2006		PZR	MSR	Różnica
1.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	46 110	45 459	-651
2.	Koszty ogólne	3 149	3 069	-80
3.	Pozostałe przychody operacyjne	618	416	-202
4.	Koszty finansowe	954	1 236	282
5.	Podatek dochodowy - część odroczone	283	457	174
6.	Zysk netto	2 005	2 078	73

Przekształcenie rachunku przepływów pieniężnych na 30.06.2006		PZR	MSR	Różnica
1.	Zysk netto	2 005	2 078	73
2.	Amortyzacja	2 485	1 824	-661
3.	Zmiana stanu należności	-5 097	-5 114	-17
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 696	8 997	301
5.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-598	-324	274
6.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 186	2 188	2
7.	Środki pieniężne na początek okresu	148	146	-2

Przekształcenie bilansu na dzień 31.12.2006 r.		PZR	MSR	Różnica
1.	Zmiana sposobu rozliczania ujemnej wartości firmy			
Pasywa	Ujemna wartość firmy	2 365	0	-2 365
Pasywa	Zysk/strata netto z lat ubiegłych	0	3 334	3 334
2.	Zmiana zasad prawa wieczystego użytkowania gruntu			
Aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - grunty	1 675	1 877	202
3.	Zmiana stawek amortyzacji środków trwałych			
Aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - budynki i budowle	12 804	13 457	653
Aktywa	Rzeczowe aktywa trwałe - maszyny i urządzenia	23 805	25 574	1 769
4.	Zmiana zasad rozliczania remontów i materiałów remontowych			
Aktywa	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	447	53	-394
5.	Zmiana aktywa i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	158	171	13
Pasywa	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 635	1 979	344
6.	Zmiana zasad wyceny pozycji w walutach obcych			
Aktywa	Należności krótkoterminowe	26 109	26 032	-77
Aktywa	Krótkoterminowe aktywa finansowe	322	316	-6
Pasywa	Zobowiązania długoterminowe	11 768	11 800	32
Pasywa	Zobowiązania krótkoterminowe	27 736	27 794	58
7.	Zmiana ujęcia lesingu zwrotnego			
pasywa	Inne rozliczenia międzyokresowe	99	500	401
	Suma bilansowa	81 518	83 680	2 162
Pasywa	Kapitał własny	37 766	41 458	3 692
Pasywa	Zysk/strata netto	5 203	5 561	358

Przekształcenie rachunku zysków i strat na 31.12.2006		PZR	MSR	Różnica
1.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	108 449	107 331	-1 118
2.	Koszty ogólne	6 499	6 348	-151
3.	Pozostałe przychody operacyjne	1 732	925	-807
4.	Koszty finansowe	1 204	1 044	-160
5.	Podatek dochodowy - część odroczone	406	670	264
6.	Zysk netto	5 203	5 561	358

Przekształcenie rachunku przepływów pieniężnych na 31.12.2006		PZR	MSR	Różnica
1.	Zysk netto	5 203	5 561	358
2.	Amortyzacja	5 718	4 367	-1 351
3.	Zmiana stanu należności	-8 353	-8 338	15
4.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 974	-6 151	-177
5.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-425	326	751
6.	Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	-621	-220	401
7.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 904	-8 907	-3
7.	Środki pieniężne na początek okresu	148	146	-2

ZARZĄD :

Tadeusz Nowicki

26.09.2007

Data

Prezes Zarządu

Podpis

Jan Polaczek

26.09.2007

Data

Wiceprezes Zarządu

Podpis

**Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych :**

26.09.2007

Data

Główny Księgowy

Podpis