



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Za 6 miesięcy zakończonych
30 czerwca 2007 r.

ŚRÓDROCZNY BILANS

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

AKTYWA	3
PASYWA	4
POZYCJE POZABILANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9
3. Wartości niematerialne	12
4. Udziały w jednostkach zależnych	14
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15
7. Zapasy	15
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	16
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	18
11. Kapitał podstawowy	19
12. Zyski zatrzymane	20
13. Rezerwa na podatek odroczony	21
14. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	21
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22
16. Kredyty	22
17. Leasing	24
18. Przychody ze sprzedaży	26
19. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	26
20. Inne przychody (koszty) netto	27
21. Przychody i koszty finansowe	28
22. Podatek dochodowy	28
23. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na pozycje sprawozdania za 6 miesiące 2007 r.	29
24. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro	30

ŚRÓDROCZNY BILANS

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

	w tys. półrocze 2007	2006	w tys. półrocze 2006
AKTYWA			
Aktywa trwałe	35975	31 102	28 087
Rzeczowe aktywa trwałe	32080	25 934	22 886
grunty	7	7	7
budynki i budowle	7798	7 592	7 641
maszyny	22563	16 857	14 093
pojazdy mechaniczne	709	657	349
Pozostałe	561	577	610
środki trwałe w budowie	442	243	186
Wartości niematerialne	911	940	970
Pożyczki i należności	62	85	127
Udziały w jednostkach zależnych	1348	55	55
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1574	1 574	1 330
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	2 513	2 720
Aktywa obrotowe	19706	17 686	17 336
Zapasy	7872	6 860	5 737
Materiały	3112	2 223	2 531
Materiały pomocnicze	318	329	211
Produkty w toku	1295	834	800
Wyroby gotowe	2907	3 059	1 806
Towary	240	414	389
Należności handlowe i pozostałe	10772	9 044	10 790
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2808	1 522	1 352
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7798	6 707	8 019
Przedpłaty	0	614	1 352
Pozostałe należności	166	200	67
Pożyczki i należności	50	60	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80	596	101
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	932	1 126	647
AKTYWA OGÓŁEM	55681	48 788	45 423

ŚRÓDROCZNY BILANS

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

PASYWA

Kapitał własny	19033	24 718	26 043
Kapitał akcyjny	7874	7 874	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8844	8 844	8 844
Kapitał zapasowy	4354	4 281	4 281
Kapitał z aktualizacji wyceny	6421	6 421	6 421
Zyski zatrzymane	-8460	-2 702	-1 377
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	36648	24 070	19 380
Zobowiązania długoterminowe	10871	8 281	7 522
Rezerwa na podatek odroczoney	2028	1 900	1 681
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1130	1 133	1 243
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2368	2 773	1 575
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5345	2 476	3 023
Zobowiązania krótkoterminowe	25656	15 566	11 828
Zobowiązania handlowe i pozostałe	17820	10 124	8 060
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5582	4 849	2 906
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1179	517	849
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	0	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	76	13
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	1050	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	121	223	31
PASYWA OGÓŁEM	55681	48 788	45 423

ŚRÓDROCZNY BILANS

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

	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
POZYCJE POZABILANSOWE			
Zobowiązania warunkowe	12950	11 850	11 150
1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3950	2 850	2 650
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2850	1 850	1 850
; - weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1100	1 000	800
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9000	9 000	8 500
- zabezpieczenia umowy faktoringowej	5500	5 500	5 000
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3500	3 500	3 500
Inne	9050	9 050	7 050
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3300	3 300	3 300
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2650	2 650	0
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3100	3 100	3 750
Razem	22000	20 900	18 200

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. półrocze 2007	zł półrocze 2006
Przychody działalności operacyjnej	31296	26 993
Przychody ze sprzedaży produktów	26956	25 523
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3067	313
Przychody ze sprzedaży usług	848	1 027
Pozostałe przychody operacyjne	12	2
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	218	123
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	2
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	195	3
Koszty działalności operacyjnej	33453	25 650
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-1035	-470
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	19	1
Zużycie surowców i materiałów	23234	20 498
Usługi obce	1277	1 005
Podatki i opłaty	695	433
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3583	3 196
Amortyzacja	705	536
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2803	198
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	2172	254
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2157	1 343
Przychody finansowe w tym:	191	73
Odsetki	108	69
Koszty finansowe w tym:	3591	553
Odsetki	589	335
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-5557	863
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy odroczony	128	170
Zysk (strata) netto	-5685	693

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Pozycje kapitału własnego:

	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2005	4 274	4 658	0	129	9 061
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0	0	6 421	-2 359	4 062
Saldo po korektach:	4 274	4 658	6 421	-2 230	13 123
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres	0	0	0	388	388
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	388	388
Dywidendy	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	3 600	0	0	0	3 600
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 239	0	0	8 239
Podział zysku za 2004 rok	0	129	0	-129	0
Podział zysku za 2005 rok	0	100	0	-100	0
Saldo na dzień 31.12.2005	7 874	13 125	6 421	-2 071	25 350
Saldo na dzień 01.01.2006	7 874	13 125	6 421	-2 071	25 350
Zysk netto za okres	0	0	0	693	693
Saldo na dzień 30.06.2006	7 874	13 125	6 421	-1 377	26 043

za okres od dnia 01.01.2007 r. do dnia 30.06.2007 r.

Pozycje kapitału własnego:

	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2007	7874	13125	6421	-2703	24718
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0	0	0	0	0
Saldo po korektach:	7874	13125	6421	-2703	24718
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres	0	0	0	-5685	-5685
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	-5685	-5685
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0	0
Podział zysku za 2006 rok	0	72	0	-72	0
Saldo na dzień 30.06.2007	7874	13197	6421	-8460	19033

ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	w tys. półrocze 2007	zł półrocze 2006
Zysk (strata) netto	-5685	693
Korekty razem	8166	- 1 386
Amortyzacja	961	677
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	420	260
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-195	-3
Zmiana stanu rezerw	996	-71
Zmiana stanu zapasów	-1013	-1 846
Zmiana stanu należności	-2343	-2 123
Zmiana stanu zobowiązań	7697	2 157
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	93	-608
Transakcje bezgotówkowe	1422	1
Zmiana podatku dochodowego	128	170
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2481	-693

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	2615	37
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2578	3
Otrzymane odsetki	3	9
Spląty pożyczek udzielonych	34	25
Wydatki	-4325	-1 777
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1826	-1 777
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-2499	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1710	-1 740

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	3171	3 299
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	3171	3 299
Wydatki	-4457	-1 726
Spląty kredytów i pożyczek	-2843	-212
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1191	-1 245
Odsetki	-423	-269
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1287	1 573
Przepływy pieniężne netto razem	-516	-859
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-516	-859
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	596	960
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	80	101
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ZTS ZĄBKOWICE-ERG S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO	6 220	9 932	77	538	16 767
Stan na 1 stycznia 2005 r.					
Zwiększenia z tytułu zakupu	61	1 976	150	140	2 327
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	(21)	(283)	(8)	-	(312)
Zmniejszenia - likwidację, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(26)	-	(6)	-	(32)
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 234	11 625	213	678	18 750
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 709	3 783	181	31	5 704
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - likwidację, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	7 943	15 408	394	709	24 454
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	68	-	-	68
Amortyzacja za okres	190	772	27	63	1 052
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	(1)	-	-	-	(1)
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 1 stycznia 2006 r.	189	827	27	63	1 106

Amortyzacja za okres	106	484	19	36	645
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 30 czerwca 2006 r.	295	1 315	46	99	1 755

WARTOŚĆ NETTO:

Na 30 czerwca 2006 r.	7 648	14 093	349	610	22 699
Na 1 stycznia 2006 r.	6 045	10 798	186	614	17 644
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	77	538	16 699

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2007 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6234	11625	213	678	18750
Zwiększenia z tytułu zakupu	1784	7161	518	35	9498
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia - sprzedaż	9	50	0	0	59
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2007 r.	8009	18736	731	713	28189
Zwiększenia z tytułu zakupu	343	6227	135	0	6705
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	1941	546	0	26	2513
Zmniejszenia - sprzedaż	1961	345	0	5	2311
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	37	0	37
Stan na 30 czerwca 2007 r.	8332	25164	829	734	35059

ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Stan na 1 stycznia 2006 r.	189	827	27	63	1106
Amortyzacja za okres	222	1068	47	73	1410
Zmniejszenia - sprzedaż	-1	-14	0	0	-15
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia inne - odpis	0	-3	0	0	-3
Stan na 1 stycznia 2007 r.	410	1878	74	136	2498
Amortyzacja za okres	120	726	48	37	931
Zmniejszenia - sprzedaż	-3	-3	0	0	-6
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	-2	0	-2
Zmniejszenia inne - odpis	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2007 r.	527	2601	120	173	3421
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 30 czerwca 2007 r.	7805	22563	709	561	31638
Na 1 stycznia 2007 r.	7599	16858	657	577	25691
Na 1 stycznia 2006 r.	6045	10798	186	615	17644

Kredyty bankowe zabezpieczone są :

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

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2007 r. wynosi 8771 tys. zł,
na dzień 31 grudnia 2006 r. 4288 tys. zł.
na dzień 30 czerwca 2006 r. 6448 tys. zł.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

3. Wartości niematerialne

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	43	-	43
Zwiększenia	998	-	-	998
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 r.	998	43	-	1 041
Zwiększenia	-	-	-	-
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	998	43	-	1 041
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA			-	
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	-	-	-
Amortyzacja za okres	33	9	-	42
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 1 stycznia 2006 r.	33	9	-	42
Amortyzacja za okres	25	4	-	29
Zmniejszenia - zbycie	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	58	13	-	71
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 30 czerwca 2006 r.	940	30	-	970
Na 1 stycznia 2006 r.	965	34	-	999
Na 1 stycznia 2005 r.	-	43	-	43

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2007 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2006 r.	998	43	0	1041
Zwiększenia	0	2	0	2
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2007 r.	998	45	0	1043
Zwiększenia	0	0	0	0

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2007 r.	998	45	0	1043
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
			-	
Stan na 1 stycznia 2006 r.	33	9	0	42
Amortyzacja za okres	50	10	0	60
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2007 r.	83	19	0	102
Amortyzacja za okres	25	5	0	30
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2007 r.	108	24	0	132
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 30 czerwca 2007 r.	890	21	0	911
Na 1 stycznia 2007 r.	915	26	0	941
Na 1 stycznia 2006 r.	965	34	0	999

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy	30	12 miesięcy	31	6 miesięcy	30
	zakończonych	czerwca 2007 r.	zakończonych	grudnia 2006 r.	zakończonych	czerwca 2006 r.
Koszty własny sprzedanych produktów i usług	621		953		464	
Koszty ogólnego zarządu	84		147		72	
Pozostałe koszty operacyjne	256		368		141	
Razem	961		1 468		677	

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

4. Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 r.

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na Walnym zgromadzeniu
1	Przedsiębiorstwo Fleksograficzne „FLEXOKOLOR” Spółka z o.o.	Międzyrzecze Górne	wykonywanie i sprzedaż druków fleksograficznych	podmiot zależny	pełna	21.10.05	1190	0	85
2	Folpak Ciechanów sp. z o.o w Ciechanowie	Ciechanów	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	Podmiot zależny	pełna	30.04.07	1253	1295	100
3	Bioerg sp.z sp.o	Dąbrowa Górnicza	Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	Podmiot zależny	pełna	17.05.07	53	53	100

W czerwcu 2007 roku Spółka utworzyła 100 % odpis aktualizujący na wartość udziałów spółki FLEXOKOLOR który w całości obciążył wynik badanego okresu.

5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2006	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Uznanie zysków zatrzymań	Stan na 31.12.2006	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Stan na 30.06.2007
Straty podatkowe	939	144	-	-	1 083	-	-	1083
Rezerwa na św.prac.	252	-	17	-	235	-	-	235
Rezerwy na koszty	33	49	-	53	135	-	-	135
Rezerwy na wynagrodz.	108	13	-	-	121	-	-	121
Razem	1 332	206	17	53	1 574	-	-	1574

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Ze względu na zasadę ostrożności w badanym okresie nie utworzono aktywowanego podatku odroczonego.

6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Uchwałą WZA nr 22 w wyrażono zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Wydział Taśm Samoprzylepnych. Zgodnie z MSSF 5 zakwalifikowano środki trwałe związane z tym Wydziałem jako przeznaczone do sprzedaży.

W I kwartale 2007 roku sfinalizowano transakcję uzyskując przychód ze sprzedaży w wysokości 2 550 tys. zł. a dochód przekroczył 180 tys. zł.

7. Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Materiały	3399	2 511	2 531
Materiały pomocnicze	318	329	211
Półprodukty i produkcja w toku	1295	834	800
Wyroby gotowe	3110	3 097	1 839
Towary	427	414	389
Wartość zapasów brutto	8549	7 185	5 770
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych	(203)	(37)	(33)
Obniżenie wartości zapasów materiałów	(474)	(288)	0
Wartość zapasów netto	7872	6 860	5 737

Odpisy dotyczyły na dzień 30.06.2007 r. obniżenia wartości zalegających zapasów materiałowych – kwota 474 tys. zł., wyrobów gotowych na kwotę 155 tys. zł, oraz wycenę wyrobów gotowych do cen sprzedaży netto -kwota 48 tys. zł.

Spółka dokonała ostrożną wycenę wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg MSR 2 par.9.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

Na zapasach surowców i wyrobów gotowych ustanowiony został zastaw rejestrowy pod kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. do kwoty 3 100 tys. zł.

8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

a/ należności długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Pożyczki długoterminowe	62	85	127

b/ należności krótkoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	3751	1 555	1 352
Odpis aktualizujący	(943)	(33)	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	2808	1 522	1 352
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	9159	7 428	8 253
Odpis aktualizujący	(1361)	(721)	(234)
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	7798	6 707	8 019
Przedpłaty	0	614	1 352
Pozostałe należności	170	200	73
Odpis aktualizujący	(4)	0	(6)
Pozostałe należności netto	166	200	67
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	10772	9 044	10 790
Pożyczki brutto	253	61	61
Odpis aktualizujący	203	1	0
Pożyczki netto	50	60	61

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Spółka w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 1566 tys. zł. z czego :

- kwota 102 tys. zł. dotyczyła odsetek od należności, na które Spółka tworzy 100 % odpis w momencie wystawienia not odsetkowych
- kwota 521 tys. zł. dotyczyła należności będących w postępowaniu sądowym
- kwota 943 tys. zł. dotyczyła należności Flexokoloru

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

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Stan na początek okresu	755	196	196
Zwiększenia - utworzenie	1769	597	58
Realizacja	(12)	(38)	(13)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	-	-	-
Stan na koniec okresu	2512	755	241

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę rozproszonych klientów, z których najwięksi posiadają od 4 do 7 % udziału w sprzedaży.

Ryzyko to Spółka eliminuje również poprzez instrument faktoringowy, w którym posiada limit do 5 000 tys. zł. a który wykorzystuje na bieżąco do 90 % tego limitu

Zarówno w roku 2006 jak w I półroczu 2007 nie notowano regresu z tytułu utraconych należności.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007r.	31 grudnia 2006r.	30 czerwca 2006r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	80	96	101
Lokaty	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	500	-
Razem środki pieniężne	80	596	101

Spółka utworzyła odpis na ekwiwalenty środków pieniężnych (weksle FLEXOKOLORU) w kwocie 329 tys. zł.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007	31 grudnia 2006	30 czerwca 2006
	r.	r.	r.
Ubezpieczenia	-	8	13
Podatek od nieruchomości	275		
Wieczyste użytkowanie	11		
Koszty emisji akcji	109		
Odpis ZFŚS	125	-	115
Remonty rozliczane w czasie	-	-	-
Usługi doradcze, audytorskie		25	28
Pozostałe	70	39	5
Przychody przyszłych okresów	342	1 054	486
Razem RMK	932	1 126	647
w tym:			
Część długoterminowa	-		-
Część krótkoterminowa	932	1 126	647

Pozycja „przychody przyszłych okresów” dotyczy aktywowanego przez Spółkę rocznego rabatu (proporcjonalnie do upływu czasu), który zostanie przyznany przez firmę Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. na mocy „porozumienia w sprawie dostaw” z dnia 19.04.2007 r.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

11. Kapitał podstawowy

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

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

Według stanu na 30 czerwca 2007 roku struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:
Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Emitenta na dzień 30.06.2007 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział na WZA
Dariusz Purgał	728 450	18,50%	728 450	18,50%
Krzysztof Moska	389 000	9,88%	389 000	9,88%
Metalskład Sp. z o.o.	366 871	9,32%	366 871	9,32 %
PTE "DOM" S.A.	264 721	6,72%	264 721	6,72%
Ewa Dutkiewicz	220 104	5,59%	220 104	5,59%
Grzegorz Tajak	212 523	5,39%	212 523	5,39%

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

12. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie korekt

	30 czerwca 2007 r	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Rezerwa na świadczenia pracownicze	(1236)	(1 236)	(1 236)
Aktywo na odroczony podatek dochodowy	209	209	235
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(1512)	(1 512)	(1 512)
ZFŚS	7	7	7
Wartości niematerialne i prawne	57	57	-
Środki trwałe w budowie	(28)	(28)	(28)
Środki trwałe	342	342	342
Środki trwałe w leasingu	91	91	91
Razem	(2070)	(2 070)	(2 070)
Wynik netto okresu według PSR		-	-
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie wynikające z przejścia na MSR	(2070)	(2 070)	(2 070)
Odpis na należności z lat ubiegłych z	(474)	(474)	-
Odpis na zalegające zapasy z lat ubiegłych	(275)	(275)	-
Aktywo na podatek odroczony dotyczący w/w odpisu na zapasy	52	52	-
Korekta ZFŚS	(7)	(7)	-
Wynik netto okresu	(5685)	72	693
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie	(8460)	(2 702)	(1 377)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

13. Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2006 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2006 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2007 r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 229	-	422	1 651	(50)	-	1601
Leasing	283	(37)	-	246	-	181	427
Pozostałe	1	-	2	3	(3)	-	-
Razem	1 513	(37)	424	1 900	(53)	181	2028

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego dotyczy :

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

Zmiana rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyniosła 128 tys. zł. i obciążyła wynik finansowy brutto.

14. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

14.a Pozostałe rezerwy.

Biorąc pod uwagę kondycję finansową spółki zależnej FLEXOKOLOR Spółka na dzień 30.06.2007 utworzyła rezerwę na udzielone spółce zależnej poręczenia w łącznej kwocie 1050 tys. zł.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Zobowiązania handlowe	14380	8 843	6 840
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1030	82	56
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym"	1648	1 129	1 002
-ZUS,CIT	809	493	429
- VAT do rozł.w nast.m-cu	508	361	297
- wynagrodzenia	331	275	276
ZFŚS	147	-	115
Pozostałe zobowiązania	615	70	47
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	17820	10 124	8 060
w tym:			
Część długoterminowa		-	-
Część krótkoterminowa	17820	10 124	8 060

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

16. Kredyty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Długoterminowe			
Kredyty bankowe	2368	2 773	1 575
	2368	2 773	1 575
Krótkoterminowe			
Kredyt w rachunku bieżącym	4745	3 579	2 427
Kredyty bankowe	789	1 270	479
Pożyczka	48		
	5582	4 849	2 906

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 30 czerwca 2007 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
IBG Bank Śląski S.A. Katowice	2.500 PLN kredyt w rachunku bieżącym	2 314		2 314	2007.11.23	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
IBG Bank Śląski S.A. Katowice	1.000 PLN kredyt obrotowy	1 000		1 000	2007.07.08	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Fortis Bank Polska Katowice	750 PLN kredyt długoterm. Inwest.	107	491	598	2013.02.06	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Fortis Bank Polska Katowice	1.193 PLN kredyt długoterm. Inwest.	256	726	982	2011.04.05	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Fortis Bank Polska Katowice	277 PLN kredyt w rach.bież. 70.000,00 EUR	264		264	2016.04.06	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
Fortis Bank Polska Katowice	400 PLN kredyt w rach.bież.	167		167	2016.11.13	Hipoteka na nieruchomości, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
DZ Bank Polska S.A. Warszawa	2.000 PLN kredyt długoterminowy	500	1 125	1 625	2010.08.31	Zastaw rejestrowy na maszynie
BOŚ S.A. Warszawa O/Katowice	500 PLN kredyt w rach.bież.	500		500	2007.12.18	Pełnomocnictwo dysponowania rachunkiem, weksel in blanko
PKO Faktoring Lublin	400 PLN kredyt krótkoterm.	400		400	2007.07.26	Zabezpieczenie umowy factoringowej
Santander Consumer Bank S.A. Wrocław	27 PLN kredyt samoch.	13	13	26	2009.03.30	Samochód Opel Astra
Santander Consumer Bank S.A. Wrocław	29 PLN kredyt samoch.	13	13	26	2009.03.30	Samochód Opel Astra
RAZEM		5 534	2 368	7 902		

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych raz zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 650 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 2 500 tys. zł.

DZ Bank Polska S.A.

- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 2 000 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

17. Leasing

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	9146	4 460	6 883
Umorzenie	375	172	435
Wartość księgowa netto	8771	4 288	6 448

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu

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

w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku wyniosła 164 tys. zł.

w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku wyniosła 204 tys. zł

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Do jednego roku	1180	517	849
Od 1 roku do 5 lat	5345	2 476	3 023
Powyżej 5 lat	-	-	-
	6525	2 993	3 872

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 30 czerwca 2007 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	25 leasing operacyjny	1	0	1	2007.07.14	Samochód Fiat Panda
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	55 leasing operacyjny	11	19	30	2009.11.09	Wózek widłowy
SG. Equipment Finance Warszawa	2.718 leasing operacyjny	306	1 173	1 479	2010.12.15	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 18
SG. Equipment Finance Warszawa	969 leasing operacyjny	171	542	713	2010.02.10	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii HDPE marki KIEFEL
Futura Leasing S.A. Gdańsk	37 leasing operacyjny	11	14	25	2009.07.20	Samochód osobowy Opel Astra II
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	453 leasing operacyjny	55	274	329	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V320-2000
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	902 leasing operacyjny	109	550	659	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V700-4100
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	52	64	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 1 UM (ULO/07668/ZTK)
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	52	64	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 2 UM (ULO/07673/ZTK)
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	52	64	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07674/ZTK)
Handlowy - Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	53	65	2012.01.31	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07672/ZTK)
SG. Equipment Finance Warszawa	3 676 leasing operacyjny	468	2 564	3 032	2012.04.20	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 19
RAZEM		1 180	5 345	6 525		

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

18. Przychody ze sprzedaży

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	26 956	25 523
- w tym na eksport	1073	663
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3067	313
Przechody ze sprzedaży usług	848	1 027
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów i usług	30871	26 863

19. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Koszt własny sprzedanych produktów	24744	21 863
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	2803	196
Koszt własny sprzedanych usług	367	393
Razem koszt własny	27914	22 452
Zysk brutto na sprzedaży	2957	4 411
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	857	822
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2353	1 999
Razem	3210	2 821
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31124	25 273

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Zysk na sprzedaży	(253)	1 590
19 a) Koszty świadczeń pracowniczych	3583	3196
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3061	2 525
Koszty ubezpieczeń społecznych	522	671
	3583	3 196

20. Inne przychody (koszty) netto

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Zyski (straty) ze sprzedaży aktywów trwałych	195	3
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	(256)	(141)
Pozostałe koszty rodzajowe w tym:	(89)	(108)
- koszty repr. i reklamy	33	75
- podróże służbowe	27	21
- inne	28	12
Pozostałe przychody/ (koszty)	(1862)	1
Razem inne przychody (koszty) netto	(2012)	(247)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

21. Przychody i koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
21 a. Przychody finansowe		
Przychody z kontraktów terminowych - GTFI	-	3
Odsetki naliczone odbiorcom	101	53
Pozostałe odsetki uzyskane	90	16
Razem przychody finansowe	191	72
21 b. Koszty finansowe		
Odpisy aktualizujące odsetki	(101)	(53)
Koszty faktoringu	(181)	(164)
Odsetki od kredytów	(243)	(77)
Prowizje bankowe	(17)	(31)
Odsetki z tyt.leasingu	(180)	(192)
Odsetki naliczone	(41)	(31)
Pozostałe	(2828)	(5)
Razem koszty finansowe	(3591)	(553)

22. Podatek dochodowy

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony	128	(170)
Razem	128	(170)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Zysk przed opodatkowaniem	(5557)	863
Przychody opodatkowane	1237	
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(554)	(178)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8175	1 557
Koszty podatkowe	(2593)	(1 506)
Amortyzacja bilansowa	961	677
Amortyzacja podatkowa	(1449)	(1 168)
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	220	(245)
Podstawa opodatkowania	-	-
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128	168
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	128	170

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

23. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na pozycje sprawozdania za 6 miesięcy 2007 r.

Nie wystąpiły.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

24. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	półrocze 2007	półrocze 2006	półrocze 2007	półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	30871	26 863	8198	6888
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2157	1343	-573	344
III. Zysk (strata) brutto	-5557	863	-1476	221
IV. Zysk (strata) netto	-5685	693	-1510	178
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2481	-693	-659	-171
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1710	-1 740	-454	-430
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1287	1 573	-342	389
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-516	-859	-137	-213
IX. Aktywa, razem	55681	45 423	14786	11234
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36648	19 380	9732	4793
XI. Zobowiązania długoterminowe	10871	7 522	2887	1860
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	25656	11 828	6813	2925
XIII. Kapitał własny	19033	26 043	5054	6441
XIV. Kapitał zakładowy	7874	7 874	2091	1947
XV. Liczba akcji (w szt.)	3937	3 937	3937	3937
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,44	0,176	-0,38	0,045
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,83	6,6	1,28	1,6
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 30 czerwca 2007 r. wynosił 3,7658 zł, a na dzień 30 czerwca 2006 r. 4,0434 zł.

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 30.06.2007 r. przeliczono wg kursu = 3,8486 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2006 r. przeliczono wg kursu = 3,9002 zł/EUR

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki 01.10.2007r.