



SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

Za 6 miesięcy zakończonych
30 czerwca 2007 r.

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

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

AKTYWA	3
PASYWA	4
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	4
POZYCJE POZABILANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW	8
Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	9
1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	22
3. Wartości niematerialne	24
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
5. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	26
6. Zapasy	27
7. Udziały w jednostkach zależnych	28
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	28
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31
11. Kapitał podstawowy	32
12. Zyski zatrzymane	33
13. Rezerwa na podatek odroczone	34
14. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	34
19. Przychody ze sprzedaży	40
20. Koszty działalności operacyjnej w układzie kalkulacyjnym	40
21. Inne przychody (koszty) netto	41
22. Przychody i koszty finansowe	42
23. Podatek dochodowy	42
24. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na pozycje sprawozdania za 6 miesięcy 2006 r.	43
25. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro	44

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

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

	w tys. zł		
	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
AKTYWA			
Aktywa trwałe	38986	34 396	30 757
Rzeczowe aktywa trwałe	35999	28 780	25 539
grunty	7	7	7
budynki i budowle	7959	7 769	7 959
maszyny	26100	19 182	16 294
pojazdy mechaniczne	864	720	349
pozostałe	627	739	610
środki trwałe w budowie	442	363	320
Wartość firmy	3	64	64
Wartości niematerialne	916	947	976
Pożyczki i należności	62	85	127
Udziały w jednostkach zależnych	0	0	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2006	2 006	1 330
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	2 513	2 720
Aktywa obrotowe	22226	18 251	18 247
Zapasy	9635	7 693	6 352
Materiały	4356	2 675	2 648
Materiały pomocnicze	318	329	211
Produkty w toku	1295	905	844
Wyroby gotowe	3369	3 318	2 253
Towary	297	467	396
Należności handlowe i pozostałe	11262	8 674	10 838
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	269	93	252
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	10407	7 540	9 045
Przedpłaty	0	614	1 352
Pozostałe należności	586	426	188
Pożyczki i należności	50	61	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	300	679	335
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	979	1 144	660
AKTYWA OGÓŁEM	61212	52 647	49 004

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

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

PASYWA

Kapitał własny	20482	23 379	25 453
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	20482	23 600	25 453
Kapitał akcyjny	7874	7 874	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8844	8 844	8 844
Kapitał zapasowy	4353	4 281	4 281
Kapitał z aktualizacji wyceny	6421	6 421	6 421
Zyski zatrzymane	-3911	-3 820	-1 968
Zysk strata bieżącego okresu	-3099		
Kapitały mniejszości	0	-221	
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	40729	29 268	23 551
Zobowiązania długoterminowe	12414	9 838	8 878
Rezerwa na podatek odroczony	2177	2 049	1 681
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1130	1 133	1 243
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2368	2 773	1 575
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6739	3 883	4 379
Zobowiązania krótkoterminowe	28195	19 207	14 596
Zobowiązania handlowe i pozostałe	21188	12 792	9 228
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5679	5 568	4 221
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1303	771	1 133
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	0	
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	76	13
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	
Rozliczenia międzyokresowe	121	223	78
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	61212	52 647	49 004

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

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

POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania warunkowe

1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

- udzielonych gwarancji i poręczeń

; - weksle otrzymane jako zabezpieczenie

2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)

- zabezpieczenia umowy faktoringowej

- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej

Inne

- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)

- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)

- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)

Razem

	półrocze 2007	2006	półrocze 2006
	12987	11 850	11 150
	3987	2 850	2 650
	2887	1 850	1 850
	1100	1 000	800
	9000	9 000	8 500
	5500	5 500	5 000
	3500	3 500	3 500
	9050	9 050	7 050
	3300	3 300	3 300
	2650	2 650	0
	3100	3 100	3 750
	22037	20 900	18 200

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	półrocze 2007	półrocze 2006
Przychody działalności operacyjnej	32499	28 780
Przychody ze sprzedaży produktów	30343	27 024
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	696	338
Przychody ze sprzedaży usług	945	1 146
Pozostałe przychody operacyjne	102	24
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	218	123
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	2
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	195	124
Koszty działalności operacyjnej	34591	27 745
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji nie zakończonej	-1265	-470
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	19	1
Zużycie surowców i materiałów	25960	21 468
Usługi obce	1781	1 170
Podatki i opłaty	718	442
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4381	3 804
Amortyzacja	806	580
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	437	203
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0	
Pozostałe koszty operacyjne	1754	547
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2092	1 036
Przychody finansowe w tym:	192	92
Odsetki	108	70
Koszty finansowe w tym	1071	623
Odsetki	728	339
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-2971	505
Podatek dochodowy	128	170
Zysk (strata) netto	-3099	335

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

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

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

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

Pozycje kapitału własnego:	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Razem:
	Udziały mniejszości	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01.01.2007	-221	7874	13125	6421	-3820	23379
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)						
Saldo po korektach:	-221	7874	13125	6421	-3820	23379
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale						
Zysk netto za okres					-3099	-3099
Suma zysków i strat ujętych w okresie					-91	-91
Wartość firmy	221					221
Wyemitowany kapitał podstawowy						
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej						
Podział zysku za 2006 rok			72			72
Saldo na dzień 30.06.2007	0	7874	13197	6421	-7010	20482

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

	w tys. zł	
	półrocze 2007	półrocze 2006
Zysk (strata) netto	-3099	335
Korekty razem	5491	-2 762
Amortyzacja	1062	721
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	618	260
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-195	-124
Zmiana stanu rezerw	-54	-71
Zmiana stanu zapasów	-1941	-2 217
Zmiana stanu należności	-2589	-2 095
Zmiana stanu zobowiązań	8376	1 226
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	64	-630
Transakcje bezgotówkowe	22	-2
Zmiana podatku dochodowego	128	170

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

2392 -2 427

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	2615	2 224
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2578	2 190
Otrzymane odsetki	3	9
Spląty pożyczek udzielonych	34	25

Wydatki

-3134 -2 381

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1903	-2 381
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-1232	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-519	-157

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	3123	4 339
Wpływy netto z emisji akcji		
Kredyty i pożyczki	3123	3 299
Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 040
Wydatki	-5375	-2 401
Spląty kredytów i pożyczek	-3417	-227
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-660
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1336	-1 245
Odsetki	-622	-269
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2252	1 939

Przepływy pieniężne netto razem

-380 -645

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym

-380 -645

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

Środki pieniężne na początek okresu

679 981

Środki pieniężne na koniec okresu, w tym

300 335

o ograniczonej możliwości dysponowania

0 0

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

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

Dane porównawcze wynikają z jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2005 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2006.

Szacunki

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W roku rozpoczynającym się 01.01.2006 zaczęły obowiązywać nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów. Dotyczyło to MSR 1, 23, MSSF 7, 8, oraz KIMSF 7, 8, 9, 10, 11, 12,

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Grupa zawsze stosowała MSSF,

Spółka dominująca ustaliła zakładany koszt rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na dzień przejścia na stosowanie MSSF. Spółka zależna nie zastosowała MSSF. Przed skonsolidowaniem aktywów i zobowiązań spółek zależnych, które nie zastosowały MSSF spółka dominująca dokonała odpowiednich korekt w celu doprowadzenia do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Zasady konsolidacji

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

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności.

Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone oraz część spółek zależnych stosuje zasady rachunkowości zawartych w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Wartość firmy

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

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

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

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

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

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne.

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

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

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

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Zapasy

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

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

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

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach podstawowej działalności.

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności.

Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem

kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

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

Rezerwy

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

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

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Leasing

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

Koszty działalności operacyjne

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji nie zakończonej oraz zmianie stanu odpisów wartości zapasów.

Podatek dochodowy

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

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

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

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

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

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

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zysk netto na akcję

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO	6 220	9 932	77	538	16 767
Stan na 1 stycznia 2005 r.					
Zwiększenia z tytułu zakupu	61	1 976	150	140	2 327
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	(21)	(283)	(8)	-	(312)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(26)	-	(6)	-	(32)
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 393	14 083	213	678	21 367
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 879	5 990	181	31	8 081
Zwiększenia - nadwyżki inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(2 454)	-	-	(2 454)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2006 r.	8 272	17 619	394	709	26 994
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2005 r.	-	68	-	-	68
Amortyzacja za okres	190	772	27	63	1 052
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(17)	-	-	(17)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inventaryzacyjne i przekwalifikowania	(1)	-	-	-	(1)
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 1 stycznia 2006 r.	194	1 055	27	63	1 339

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Amortyzacja za okres	112	509	19	36	676
Zmniejszenia - sprzedaż	-	(243)	-	-	(243)
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	-	-	-	-	-
Zmniejszenia inne - odpis	-	4	-	-	4
Stan na 30 czerwca 2006 r.	306	1 325	46	99	1 776
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 30 czerwca 2006 r.	7 966	16 294	349	610	25 218
Na 1 stycznia 2006 r.	6 199	13 028	186	614	20 028
Na 1 stycznia 2005 r.	6 220	9 864	77	538	16 699

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 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.	6393	14083	213	678	21367
Zwiększenia z tytułu zakupu	1811	9383	581	198	11973
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia - sprzedaż	9	2371	0	0	2380
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Stan na 01 styczeń 2007	8195	21096	794	873	30960
Zwiększenia z tytułu zakupu	343	6300	135	0	6778
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	1941	546	0	26	2513
Inne zwiększenia		1067	105	105	1277
Zmniejszenia - sprzedaż	1961	345	0	5	2311
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	37	0	37
Stan na 30 czerwca 2007 r.	8518	28664	997	999	39180
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2006 r.	194	1056	27	63	1340
Amortyzacja za okres	228	1143	47	75	1493
Zmniejszenia - sprzedaż	2	287	0	1	290

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia inne - odpis	0	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2007	420	1912	74	137	2543
Amortyzacja za okres	137	655	61	235	1090
Zmniejszenia - sprzedaż	3	3	0	0	6
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	2	0	0	2
Zmniejszenia inne - odpis	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2007r.	554	2564	133	272	3625
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 30 czerwca 2007 r.	7964	26100	864	627	35555
Na 1 stycznia 2007 r.	7775	19184	720	738	28417

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosi 8 635 tys. zł,
 na dzień 31 grudnia 2006 r. 6 585 tys. zł.,
 na dzień 30 czerwca 2007 r. 10 164 tys. zł.

3. Wartości niematerialne

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO	998	43	0	1041
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	7	1050
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Stan na 30 czerwca 2007 r.	998	45	7	1050
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	1	104
Amortyzacja za okres	25	5	1	30
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2007 r.	108	24	2	134
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 30 czerwca 2007 r.	890	21	5	916
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 zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Koszty własny sprzedanych produktów i usług	780	548
Koszty ogólnego zarządu	84	75
Pozostałe koszty operacyjne	256	141
Razem	1120	764

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

4. 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	516	-	-	1 455			1455
Rezerwa na św.prac.	252	-	17	-	235			235
Rezerwy na koszty	33	71	-	53	157			157
Rezerwy na wynagrodz.	108	51	-	-	159			159
Razem	1 332	638	17	53	2 006			2006

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

5. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

6. Zapasy

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Materiały	4829	2 963	2 649
Materiały pomocnicze	318	329	211
Półprodukty i produkcja w toku	1295	905	843
Wyroby gotowe	3573	3 355	2 286
Towary	297	466	396
Wartość zapasów brutto	10312	8 018	6 385
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych	(203)	(37)	(33)
Obniżenie wartości zapasów materiałów	(474)	(288)	
Wartość zapasów netto	9635	7 693	6 352

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 - do cen sprzedaży netto -kwota 48 tys. zł.

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

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.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

7. 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

8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

a/ należności długoterminowe

Stan na dzień:

	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Pożyczki długoterminowe	62	85	127

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom w grudniu 1996 roku i dotyczą Spółki dominującej. Zostały one wycenione w/g wartości nominalnej. Ponieważ Spółka nie ponosiła żadnych dodatkowych kosztów związanych z tymi pożyczkami wycena wg zamortyzowanego kosztu pokrywa się z wartością nominalną.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

b/ należności krótkoterminowe

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Pożyczki i należności	112	146	188
Należności handlowe	11773	8 266	9314
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1366)	(726)	(234)
Należności handlowe - netto	10407	7 540	9080
Pozostałe należności	648	426	194
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(62)	0	(6)
Pozostałe należności netto	586	426	188
Należności handlowe od podmiotów powiązanych	269	93	253
 Przedpłaty	0	614	1317
Razem pozostałości handlowe oraz pozostałe należności	11374	8819	11026
W tym			
Część długoterminowa	62	85	127
Część krótkoterminowa	11312	8734	10899

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

Grupa w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 roku dokonała odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności handlowych w wysokości 681 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 58 tys. zł. dotyczyła należności z tytułu zgłoszonej dostawcy w 2006 r. reklamacji

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Stan na początek okresu	760	196	196
Zwiększenia - utworzenie	681	602	58
Realizacja	(12)	(38)	(13)
Korekta uprzednio dokonanego odpisu	-	-	-
Stan na koniec okresu	1429	760	241

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę rozproszonych klientów.

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	300	179	135
Lokaty	0	-	100
Inne aktywa pieniężne	0	500	
Razem środki pieniężne	300	979	335

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

10. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Podatek od nieruchomości	275		
Wieczyste użytkowanie gruntu	11		
Koszty emisji akcji	109		
Ubezpieczenia		12	13
Odpis ZFŚS	144	-	128
Remonty rozliczane w czasie		-	0
Usługi doradcze, audytorskie		25	28
Pozostałe	98	53	5
Przychody przyszłych okresów	342	1 054	486
Razem RMK	979	1 144	660
w tym:			
Część długoterminowa		-	-
Część krótkoterminowa	979	1 144	660

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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				

11. Kapitał podstawowy

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

12. Zyski zatrzymane

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:		
	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	209
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(1512)	(1 512)	(1 512)
ZFŚS	7	7	7
Wartości niematerialne i prawne	57	57	(38)
Środki trwałe w budowie	(28)	(28)	(34)
Środki trwałe	342	342	494
Środki trwałe w leasingu	91	91	37
Korekta odpisów	-	-	3
Razem korekty na 31.12.2005 r. dotyczące Spółki dominującej	(2070)	(2 070)	(2 070)
Odpis na należności z lat ubiegłych	(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)	-
Razem korekty na 31.12.2006 r. dotyczące Spółki dominującej	(704)	(704)	-
Wynik netto okresu bieżącego Spółki dominującej	(5685)	72	693
Zyski zatrzymane prezentowane w bilansie w bilansie Spółki dominującej	(8459)	(2 702)	(1 377)
Nierozliczona strata Spółki zależnej z lat poprzednich	(1403)	(297)	(297)
Wynik netto okresu bieżącego Spółek zależnych	(1138)	(1 106)	(358)
Wartość firmy Spółki zależnej	64	64	64
Korekty wewnątrzgrupowe	3927		
Zyski zatrzymane prezentowane w skonsolidowanym bilansie w bilansie	(7009)	(4 041)	(1 968)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

13. Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2006r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2006r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 30.06.2007r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 229	-	444	1673	(50)		1623
Leasing	283	(37)	120	366		181	547
Pozostałe	1	-	9	10	(3)		7
Razem	1 513	(37)	573	2049	(53)	181	2177

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.

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 aktuarusza obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Zobowiązania handlowe	18385	11 302	7 604
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	82	56
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1877	1 327	1 387
ZFŚS	182	-	133
Pozostałe zobowiązania	744	81	48
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	2188	12 792	9 228

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
Krótkoterminowe			
Pożyczki	145	719	
Kredyt w rachunku bieżącym	4745	3 579	2 427
Kredyty bankowe	789	1 270	914
Weksle własne		-	880
	5679	5 568	4 221

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych. Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco.

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

17. 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	725	981	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.	499		499	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		5534	2368	7902		

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych oraz 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.

18. Leasing

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

	Stan na dzień		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	10539	6 787	9 070
Umorzenie	375	202	435
Wartość księgowa netto	10164	6 585	8 635

Amortyzacja środków trwałych używanych na podstawie zawartych umów leasingu
w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30.06.2006 r. wyniosła 155 tys. zł.
w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31.12.2006 r. wynosiła 194 tys. zł.
w ciągu 6 miesięcy zakończonych 30.06.2007 r. wynosiła 241 tys. zł.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych według okresów zapadalności:

	Stan na dzień:		
	30 czerwca 2007 r.	31 grudnia 2006 r.	30 czerwca 2006 r.
Do jednego roku	1302	771	1 133
Od 1 roku do 5 lat	6738	3 884	4 379
Powyżej 5 lat			
	8040	4 655	5 512

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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 SG.	78 leasing operacyjny	12	53	65	2012.01.31	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07672/ZTK)
Equipment Finance Warszawa	3 676 leasing operacyjny	468	2 564	3 032	2012.01.31	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 19
Millenium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	2749 Leasing zwrotny	119	1352	1471	2011.06.12	Maszyna Fleksograficzna SOMA
Millenium Leasing Sp. z.o.o. Warszawa	63 Leasing operacyjny	4	41	45	2011.12.14	Wózek widłowy
RAZEM		1303	6739	8042		

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

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

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

19. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Przychody ze sprzedaży produktów	30343	27 023
- w tym na eksport	1073	663
Przychody ze sprzedaży towarów	696	337
Przychody ze sprzedaży usług	945	1 146
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów materiałów i usług	31984	28 506

20. 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	29336	22 959
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	2835	201 0
Koszt własny sprzedanych usług	367	483
Razem koszt własny	32538	23 643
Zysk brutto na sprzedaży	(554)	4 863
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	969	1 069
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2702	2 364
Razem	3671	3 433
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	36209	28 873
Zysk na sprzedaży	(4225)	1 430

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

20 a) Koszty świadczeń pracowniczych	4381	3804
Koszty wynagrodzeń oraz koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3772	3 042
Koszty ubezpieczeń społecznych	609	762
	4381	3 804

21. Inne przychody (koszty) netto

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
Zyski (straty) ze sprzedaży	195	123
Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych	(256)	(141) 0
Pozostałe koszty rodzajowe	(155)	(392)
w tym:		0
- koszty repr. i reklamy	33	(75)
- podróże służbowe	27	(63)
- inne	95	(254)
Pozostałe przychody/ (koszty)	(1862)	16
Razem inne przychody (koszty) netto	(2078)	(394)

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

22. Przychody i koszty finansowe

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2007 r.	6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 r.
20 a. Przychody finansowe		
Przychody z kontraktów terminowych - GTFI		3
Odsetki naliczone odbiorcom	108	0
Różnice kursowe		53
Pozostałe odsetki uzyskane	84	0
Razem przychody finansowe	192	92
20 b. Koszty finansowe		
Odpisy aktualizujące odsetki	(101)	(53)
Koszty faktoringu	(181)	(230)
Odsetki od kredytów	(243)	(77)
Prowizje bankowe	(17)	(31)
Odsetki z tyt.leasingu	(180)	(192)
Odsetki naliczone	(41)	(35)
Pozostałe	(308)	(5)
Razem koszty finansowe	(1071)	(623)

23. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wszystkie kwoty wyrażone są 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	(3099)	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	-	(245)
Podstawa opodatkowania	220	-
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

24. Zdarzenia po dniu bilansowym mające wpływ na pozycję sprawozdania za 6 miesięcy 2007r.

Nie wystąpiły.

Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

25. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	EUR	EUR
	półrocze 2007	półrocze 2006	półrocze 2007	półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32499	28 508	8444	7 309
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2092	1036	-544	266
III. Zysk (strata) brutto	-3099	505	-805	129
IV. Zysk (strata) netto	-3099	335	-805	86
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2392	-2 427	621	-600
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-519	-157	-135	-39
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2252	1 939	-585	479
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-380	-645	-99	-160
IX. Aktywa, razem	61212	49 004	16255	12 119
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40729	23 551	10815	5 825
XI. Zobowiązania długoterminowe	12414	8 878	3297	2 196
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28195	14 596	7487	3 610
XIII. Kapitał własny	20482	25 453	5439	6 295
XIV. Kapitał zakładowy	7874	7 874	2091	1 947
XV. Liczba akcji (w szt.)	3937	3 937	3937	3 937
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,79	0,09	-0,21	0,02
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	15,55	6,46	4,04	1,60
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 1.10.2007r.