



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA II KWARTAŁ 2008**

SPIS TREŚCI

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA.....	3
1.1. Skonsolidowany Bilans.....	3
1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	5
1.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	9
2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
2.1. Noty objaśniające do bilansu	11
2.2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat.....	28
2.3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	34
3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA	36
3.1. Skrócony jednostkowy bilans Skyline Investment S.A.	36
3.2. Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat Skyline Investment S.A.	37
3.3. Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Skyline Investment S.A.	37
3.4. Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Skyline Investment S.A.	39

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

1.1. Skonsolidowany Bilans

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	AKTYWA				
I.	AKTYWA TRWAŁE		11 622	9 589	606
1	Wartości niematerialne i prawne , w tym:	1	11	17	4
	- wartość firmy				
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	8 916	7 952	500
3.	Należności długoterminowe		0		
a)	od jednostek powiązanych				
b)	od jednostek pozostałych				
4.	Inwestycje długoterminowe	3	2 683	1 551	100
4.1	Nieruchomości		2 683	1 551	
4.2	Wartości niematerialne i prawne				
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe				100
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:				100
	- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			0	
	- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją				100
b)	w pozostałych jednostkach			0	
4.4	Inne inwestycje długoterminowe				
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	12	69	2
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12	69	
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
II.	AKTYWA OBROTOWE		62 688	66 638	59 153
1.	Zapasy	5	63	174	234
2.	Należności krótkoterminowe	6	3 645	2 753	5 470
2.1.	od jednostek powiązanych				
2.2.	od pozostałych jednostek		3 645	2 753	5 470
3.	Inwestycje krótkoterminowe		58 825	63 353	53 189
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	58 825	63 353	53 189
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		54 932	60 739	51 966
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 893	2 614	1 223
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	155	358	260
AKTYWA RAZEM			74 310	76 227	59 760

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	PASYWA				
A.	KAPITAŁ WŁASNY		62 118	50 713	45 485
I.	Kapitał zakładowy	9	10 000	8 000	8 000
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)				
III.	Akcje własne				
IV.	Kapitał zapasowy	10	57 792	10 213	10 213
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII.	Różnice kursowe				
VIII.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych		-3		
IX.	Zysk (strata) netto		-5 671	32 500	27 272
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B.	Kapitał mniejszości		54		
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		12 138	25 514	14 275
1.	Rezerwy na zobowiązania	11	5 961	8 448	6 391
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 921	7 518	6 372
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9	19
a)	długoterminowa		8	8	18
b)	krótkoterminowa		1	1	1
1.3.	Pozostałe rezerwy		31	921	
a)	długoterminowa				
b)	krótkoterminowa		31	921	
2.	Zobowiązania długoterminowe	12	230	315	101
2.1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.2.	Wobec pozostałych jednostek		230	315	101
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	5 947	16 750	7 783
3.1.	Wobec jednostek powiązanych				
3.2.	Wobec pozostałych jednostek		5 947	16 750	7 783
3.3.	Fundusze specjalne				
4.	Rozliczenia międzyokresowe	14	0	1	
4.1.	Ujemna wartość firmy				
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe			1	
a)	długoterminowe				
b)	krótkoterminowe			1	
PASYWA RAZEM			74 310	76 227	59 760

Wyszczególnienie		30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość księgowa (w tys. zł)		62 118	50 713	45 485
Liczba akcji (split)	15	10 000 000	8 000 000	8 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		6,21	6,34	5,69

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1. Należności warunkowe				
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2. Zobowiązania warunkowe				164
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				164
3. Inne				
3.1. Leasing				
3.2. Weksle In blanco				
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		0	0	164

1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 173	2 338	5 511	6 491
	- od jednostek powiązanych					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	961	2 057	5 353	6 166
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	212	281	158	325
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		932	1 870	756	1 163
	- jednostkom powiązanym					
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18	760	1 640	587	864
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		172	230	169	299
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		241	468	4 755	5 328
D	Koszty sprzedaży	18				
E	Koszty ogólnego zarządu	18	786	1 559	675	1 095
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-545	-1 091	4 080	4 232
G	Pozostałe przychody operacyjne		903	927	5	8
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	9		0
II.	Dotacje		0	0		
III.	Inne przychody operacyjne	19	903	918	5	8

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
H	Pozostałe koszty operacyjne		61	63	19	19
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0		
III.	Inne koszty operacyjne	20	61	63	19	19
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		297	-227	4 066	4 221
J	Przychody finansowe	21	1 264	2 679	21 750	29 542
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0		
	- od jednostek powiązanych					
II.	Odsetki, w tym:		125	213	7	20
	- od jednostek powiązanych					
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21	0	1 327	309	4 124
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		1139	1 139	21 434	25 398
V.	Inne		0	0		
K	Koszty finansowe	22	4 613	9 569	14	112
I.	Odsetki, w tym:		54	156	13	110
	- dla jednostek powiązanych					
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0	0		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		4 559	9 413		
IV.	Inne		0	0		2
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów		0	0	0	0
Ł	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)		-3 052	-7 117	25 802	33 651
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0	0
1.	Zyski nadzwyczajne					
2.	Straty nadzwyczajne					
N	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych					0
O	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych					0
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M+ N- O)		-3 052	-7 117	25 802	33 651
R.	Podatek dochodowy	23	-671	-1 446	4 884	6 379
1.	Część bieżąca		-38	81	810	1 549
2.	Część odroczone		-633	-1 527	4 074	4 830
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)					0
T	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
U	(Zyski) straty mniejszości		88	88	0	0
w	Zysk (strata) netto (P -R- S +/- T)		-2 381	-5 671	20 918	27 272

Wyszczególnienie	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	-2 381	-5 671	20 918	27 272
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (split)	10 000 000	9 109 890	8 000 000	7 511 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,23	-0,62	2,61	3,63

1.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
I.	Kapitał własny na początek okresu, (BO)	50 712	16 713	16 713
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b)	korekty błędów podstawowych			
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 712	16 713	16 713
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 000	6 500	6 500
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	2 000		
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 000	1 500	1 500
	- emisji akcji	2 000	1 500	1 500
b)	zmniejszenia (z tytułu)			
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000	8 000	8 000
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1.	Zmiana należnych wpłat a kapitał zakładowy			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenia (z tytułu)			
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3.	Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1.	Zmiany akcji (udziałów) własnych			
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 213	393	393
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	47 579	9 820	9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 579	9 820	9 820
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 076		
	- z podziału zysku (ustawowo)	32 503		9 820
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wielkość)		8 411	
	- tyt. błędu podstawowego		1 409	
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- pokrycia starty			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji			

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	własnych			
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 792	10 213	10 213
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienie funduszy z aktualizacji wyceny środków trwałych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji własnych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 530	9 820	8 411
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32 530	9 820	8 411
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b)	korekty błędów podstawowych		0	1 409
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	32 530	9 820	-9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	32 530	9 820	-9 820
	- podział zysku	32 530	8 411	9 820
	-z tyt. błędu podstawowego		1 409	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3		
	- korekty z przekształcenia do lat ubiegłych			
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3		
a)	zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	- korekty błędów podstawowych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- korekta wyniku o rozwiązane rezerwy			
	- korekta techniczna-przekształceniowa			
	- pokrycie starty – z wyniku finansowego			
	- pokrycie starty z kapitału zapasowego			
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3		

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
8.	Wynik netto	-5 671	32 500	27 272
a)	zysk netto		32 500	27 272
b)	strata netto	5 671		
c)	odpisy z zysku			
d)	korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			
II.	Kapitał własny na koniec okresu (bz)	62 118	50 713	45 485
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 30.06.2007
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	-5 671	32 500	27 272
II.	KOREKTY RAZEM	3 813	-46 921	-29 035
1.	Zysk mniejszości			
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0
3.	Amortyzacja, w tym: Odpis wartości firmy	105	153	66
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	177	90
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 327	-7 207	-4 124
7.	Zmiana stanu rezerw	-2 472	6 905	4 848
8.	Zmiana stanu zapasów	111	-163	-223
9.	Zmiana stanu należności	-749	6 293	-2 909
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-354	-21 369	-1 181
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	223	-365	-204
12.	Inne korekty	8 276	-31 345	-25 398
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-1 858	-14 421	-1 763
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	WPŁYWY	1 764	13 248	15 551
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	32	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 755	13 216	15 551

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 30.06.2007
a)	w jednostkach powiązanych			
–	zbycie aktywów finansowych			
–	dywidendy i udziały w zyskach			
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
–	odsetki			
–	inne wpływy z aktywów finansowych			
b)	w pozostałych jednostkach	1 755	13 216	15 551
–	zbycie aktywów finansowych	1 755	13 200	
–	dywidendy i udziały w zyskach		1	
–	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
–	odsetki		15	
–	inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	WYDATKI	15 285	12 612	27 423
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	408	349	80
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7 861	1 550	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	7 016	10 713	6 844
a)	w jednostkach powiązanych			
-	nabycie aktywów finansowych			
-	udzielone pożyczki długoterminowe			
b)	w pozostałych jednostkach	7 016	10 713	6 844
-	nabycie aktywów finansowych	7 016	7 372	6 844
-	udzielone pożyczki długoterminowe		3 341	
4.	Inne wydatki inwestycyjne			20 500
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-13 521	636	-11 872
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	WPŁYWY	22 084	4 182	4 830
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 652	1 500	
2.	Kredyty i pożyczki	5 432	2 648	7 920
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe		34	18
II.	WYDATKI	5 426	418	5 716
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 302		5 606
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 30.06.2007
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	124	206	
8.	Odsetki		212	110
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	16 658	3 764	2 222
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 279	-10 021	-11 413
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 279	-10 021	-11 413
–	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 614	12 635	12 636
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	3 893	2 614	1 223
–	o ograniczonej możliwości dysponowania			

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2.1. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy			
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			1
	– oprogramowanie komputerowe			1
D	Inne wartości niematerialne i prawne	11	17	
E	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM		11	17	1

Nota 1.2.
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	W tym oprogramowanie komputerów	d) inne wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu					67		67
b) zwiększenia (z tytułu)					0		0
- zakupu							
c) zmniejszenia (z tytułu)					0		0
- sprzedaży							
- inne (likwidacja)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					67		67
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu					50		50
f) amortyzacja za okres (z tytułu)					6		6
- bieżącej amortyzacji					6		6
g) zmniejszenia (z tytułu)					0		0
- likwidacja							
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu					56		56
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0		0
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					0		0
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					11		11

Nota 1.3.
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Wartości niematerialne i prawne	11	17	4
a)	własne	11	17	4
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, RAZEM		11	17	4

Nota 2.1.
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 916	7952	
a)	Środki trwałe, w tym:	1 195	689	500
	– grunty			
	<i>W tym prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>			
	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	462		
	– urządzenia techniczne i maszyny	121	54	11
	– środki transportu	594	633	478
	– inne środki trwałe	18	2	11
b)	Środki trwałe w budowie	7 721	7263	
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0		
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		8 916	7952	500

Nota 2.2.
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokalne i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		0	80	741	18	7 263	8 102
b) zwiększenia (z tytułu)		462	87	37	19	458	1 063
– oddanie do użytkowania							
– zakupy			87	37	19	458	601
– inne		462					462
c) zmniejszenia (z tytułu)							
– sprzedaż							
– likwidacja							
– pozostałe							

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		462	167	778	37	7 721	9 165
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		0	26	108	16	0	150
g) zwiększenie			20	76	3		
- amortyzacja bieżąca			20	76	3		
- inne /przemieszczenia							
h) zmniejszenie							
- likwidacja							
- sprzedaż							
- przemieszczenie							
- inne							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		0	46	184	19	0	249
h) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na początek okresu							
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
i) odpisy z tytułu trwałej utrąty wartości na koniec okresu							
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		462	121	594	18	7 721	8 916

Nota 2.3.
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Własne	8 322	7 319	22
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)	594	633	478
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		8 916	7 952	500

Nota 3.1.
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE-NIERUCHOMOŚCI w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Inwestycje długoterminowe	2 683	1 551	0
a)	Nieruchomości, w tym:	2 683	1 551	

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	– grunty		1 551	
	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM	2 683	1 551	0

Nota 2.2.
ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	razem
a) wartość brutto nieruchomości na początek okresu	1 551	1 551
b) zwiększenia (z tytułu)		
– oddanie do użytkowania		
– zakupy		
- inne		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
– sprzedaż		
– likwidacja		
– pozostałe		
d) wartość brutto nieruchomości na koniec okresu	1 551	1 551
e) Odpisy aktualizujące na początek okresu		
g) zwiększenie	1 132	1 132
h) zmniejszenie		
j) wartość netto nieruchomości na koniec okresu	2 683	2 683

Nota 3.3.
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Własne	2 683	1 551	0
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM	2 683	1 551	0

Nota 4.
ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku doch. na początek okresu (z tego)	69	2	2
a)	Odniesionych na wynik finansowy	69	2	2
	- z tytułu różnic przejściowych		2	2
	- naliczone odsetki	56		
	-odprawy	2		
	-niezapłacone składki ZUS	4		
	-badanie bilansu	7		
b)	Odniesionych na kapitał własny		0	
	- ...			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	
	- ...			
2.	Zwiększenia	3	69	
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		69	
	-naliczone odsetki		56	
	-odprawy		2	
	-niewypłacone składki ZUS		4	
	-badanie bilansu		7	
b)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową z lat ubiegłych		0	
c)	Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
d)	Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
	- ...			
e)	Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- inne			
3.	Zmniejszenia	60	2	
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2	
	- ...			
b)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
	- ...			
c)	Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
d)	Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	(z tytułu)			
	- ...			
e)	Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	12	69	2
a)	Odniesionych na wynik finansowy	12	69	
	- naliczone odsetki		56	
	- od świadczeń emer i rent	2	2	
	- niewypłacone składki ZUS	3	4	
	- badanie bilansu	5	7	
	- niewypłacone wynagrodzenie	2		
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy			

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	Materiały	63	174	234
b)	Półprodukty i produkty w toku			
c)	Produkty gotowe			
d)	Towary			
e)	Zaliczki na dostawy			
ZAPASY, RAZEM		63	174	234

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	Od jednostek powiązanych			
a)	- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			
	- do 12 miesięcy			
	- inne			
	Od pozostałych jednostek	3 645	2 753	5 470
	- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	290		
b)	- do 12 miesięcy	290	852	5 444
	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 319	1 857	24
	- inne	36	44	2

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	– dochodzone na drodze sądowej			
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM	3 645	2 753	
c)	Odpisy aktualizujące wartość należności			
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM	3 645	2 753	5 470

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	W walucie polskiej	3 645	2 753	5 470
2.	W walutach obcych (w tys. zł)			
	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3 645	2 753	5 470

Nota 6.3.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Do 1 miesiąca	290	852	5 445
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			25
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
5.	Powyżej 1 roku			
6.	Należności przeterminowane			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (BRUTTO)	290	852	5 470
7.	Odpisy aktualizujące wartość należności			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)	290	852	5 470

Nota 6.4.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Do 1 miesiąca			210
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
5.	Powyżej 1 roku			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE RAZEM (BRUTTO)			
6.	Odpisy aktualizujące wartość należności			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE RAZEM (NETTO)	0	0	210

Nota 7.1.
KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	w pozostałych jednostkach	54 932	60 739	51 966
	- udziały lub akcje	54 932	57 329	51 966
	- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
	- dłużne papiery wartościowe			
	- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
	- udzielone pożyczki		3 410	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
b)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 893	2 614	1 223
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 893	2 614	1 223
	– inne środki pieniężne			
	– inne aktywa pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		58 825	63 353	53 189

Nota 7.2.
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	w walucie polskiej	54 932	57 329	51 966
2.	w walutach obcych			
	- w walucie (EUR)			
	- w walucie (USD)			
	- po przeliczeniu na zł			
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM		54 932	57 329	51 966

Nota 7.3.
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	44 209	52 635	37 610
a)	akcje (wartość bilansowa)	44 209	52 635	37 610
	▪ wartość godziwa			37 610

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	▪ wartość rynkowa	44 209	52 635	
	▪ wartość według cen nabycia			
b)	obligacje (wartość bilansowa)			
c)	inne – wg grup rodzajowych			
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	10 723	4 694	14 356
a)	akcje (wartość bilansowa)		4 694	14 356
	▪ wartość godziwa			
	▪ wartość rynkowa			
	▪ wartość według cen nabycia		4 694	14 356
b)	obligacje (wartość bilansowa)			
c)	inne – wg grup rodzajowych			
D.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)			
	Wartość wg cen nabycia, razem	25 049	18 033	18 605
	Wartość na początek okresu, razem	16 509	16 509	16 509
	Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	29 883	39 296	25 398
	WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM	54 932	57 329	51 966

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	w walucie polskiej	0	3 410	0
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
	pozostałe waluty w tys. zł			
	Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	3 410	0

Nota 7.5.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	w walucie polskiej	3 893	2 614	1 223
2.	w walutach obcych			
	- w walucie (EUR)			
	- w walucie (USD)			
	- po przeliczeniu na zł			
	ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM	3 893	2 614	1 223

Nota 8.
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	155	358	260
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	33	30	27
	- abonamenty i prenumeraty	7	14	
	- prowizje od kredytów	10	27	
	- wydatki związane z publiczną emisją akcji na GPW	0	194	
	- pozostałe	105	93	233
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
	- odsetki od leasingu			
	- zwiększenie sprzedaży			
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM		155	358	260

Nota 9.
KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.06.2008 r.

Kapitał zakładowy	Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł						
Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	100 000	100 000	gotówka	1997r.	1998r.
B	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 295 400	2 295 400	aport	1998r.	1999r.
C	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	10 000	10 000	gotówka	1998r.	2001r.
D	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	4 094 600	4 094 600	gotówka	2006r.	2007r.
E	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	1 500 000	1 500 000	gotówka	2007r.	2007r.
F	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 000 000	2 000 000	gotówka	2008r.	2008r.
	razem		10 000 000	10 000 000			

Na dzień 30.06.2008 r. struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Jerzy Rey	2 722 501	27,23%	27,23%
Maciej i Anna Rey	1 405 000	14,05%	14,05%
Krzysztof Szczyciel	1 040 000	10,40%	10,40%

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Paweł Maj	552 000	5,52%	5,52%
Łukasz Rey	550 000	5,50 %	5,50%
Pozostali	3 730 499	37,30%	37,30%
RAZEM	10 000 000	100,00%	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 076		
2.	utworzony ustawowo z podziału zysku	42 716	10 213	10 213
3.	utworzony zgonie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość			
4.	z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
5.	inny			
KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM		57 792	10 213	10 213

Nota 11.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 518	1 542	1 542
a)	odniesionej na wynik finansowy	7 518	1 542	1 542
b)	odniesione na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia	5 921	5 976	4 826
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu	5 921	5 976	4 826
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych	5 677	5 953	
	- odsetki od należności	14	13	
	- tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu	13	10	
	-aktualizacja wartości inwestycji	217		
	-			
3.	Zmniejszenia	7 518		
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7 518		
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 921	7 518	6 368
a)	odniesionej na wynik finansowy	5921	7 518	6 368
b)	odniesione na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy			

Nota 11.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	8	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) utworzenie rezerwy	0	8	18
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	8	8	18

Nota 11.3

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	1	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) utworzenie rezerwy	0	1	1
- świadczenia emerytalne		1	1
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	1	1	1

Nota 11.4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	921	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	21	921	0
- rezerwa na koszty badania bilansu	19	35	
- rezerwa na sporne zobowiązanie UKS..		886	
- rezerwa na świadczenia emeryt	2		
c) wykorzystanie (z tytułu)	25	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	886	0	0
e) stan na koniec okresu	31	921	0

Nota 12.1
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	230	315	101
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	230	315	
- inne (wg rodzaju)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	101

Nota 12.2.
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	230	315	101
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	101

Nota 12.3.
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	230	315	101
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	101

Nota 13.1.
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	wobec jednostek zależnych			
	- kredyty i pożyczki, w tym:			
	- długoterminowe w okresie spłaty			
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	- z tytułu dywidend			
	- inne zobowiązania finansowe			
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	- zaliczki otrzymane na dostawy			
	- zobowiązania wekslowe			
	- inne (wg rodzaju)			
b)	wobec jednostek współzależnych			
c)	wobec jednostek stowarzyszonych			
d)	wobec znaczącego inwestora			
e)	wobec jednostki dominującej			
f)	wobec pozostałych jednostek	5 947	16 750	7 783
	- kredyty i pożyczki, w tym:	3 918	7 147	6 813
	- długo terminowe w okresie spłaty			
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	- z tytułu dywidend			
	- inne zobowiązania finansowe, (na zakup udziałów)			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	– z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 675	598	705
	– do 12 miesięcy	1 675	598	705
	– powyżej 12 miesięcy			
	– zaliczki otrzymane na dostawy			
	– zobowiązania wekslowe			
	– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	104	145	
	– z tytułu wynagrodzeń	2		
	– inne (wg rodzaju)	248	8 860	265
	– z pracownikami z tytułu zaliczek	1		
	– zobowiązania leasingowe	245	246	265
	– pozostałe zobowiązania	2	8 614	
g)	Fundusze specjalne (wg tytułów)			
	– zakładowy fundusz świadczeń socjalnych			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		5 947	16 750	7 783

Nota 13.2.
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	w walucie polskiej	5 947	16 750	7 783
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		5 947	16 750	7 783

Nota 13.3.
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH, POŻYCZEK w tys. zł
Stan na dzień 30.06.2008r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		w tys.	w walucie	w tys. zł	w walucie		
Bank Millennium Spółka Akcyjna	Warszawa Al. Jerozolimskie 123a	6 800	-	1 866	-	WIBOR 1W+ marża 1,40 p.p.	16.10.2008r.
Zabezpieczenia							
1.	Ustanowienie nieodwołalnej blokady 927 145 na akcji NTT SYSTEM SA i 400 000 na akcji IDM SA. Utrzymanie wartości walorów objętych zabezpieczeniem w formie blokady środków na rachunku inwestycyjnym na poziomie nie niższym niż iloczyn wskaźnika 150% i kwoty wykorzystanego kredytu.						
Łukasz Żuk	05-080 Izabelin, Ul.Poniatowskiego 12	4 000	-	2 052	-	Odsetki od pożyczki w wysokości 6,5% w stosunku rocznym	15.07.2008
Zabezpieczenia							
1.							

Nota 14.
INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	1	0
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)		1	
koszty dotyczące 2007 z dokument. Wystaw w 2008		1	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)			
- dyskonto z umów cesji wierzytelności			
- rozliczenie dotacji			
- zadeklarowane odszkodowania			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	0	1	0

Nota 15.
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość księgowa (w tys. zł)	62 118	50 713	62 118
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 109 890	7 757 534	7 511 050
Wartość księgowa na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	6,82	6,54	8,27
Rozwodniona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	8 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,21	5,07	7,76

Dane objaśniające dotyczące sposobu odliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz wartości rozwodnionej na jedną akcję

Za średnią ważoną przyjęto ilość wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu. Średnia ważona to liczba akcji na początku danego okresu skorygowana o liczbę akcji odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie. Wartość księgową spółki stanowi suma aktywów pomniejszona o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej spółki przez sumę ilości wyemitowanych akcji.

W pozycji rozwodniona liczba akcji uwzględniono emisję 2 000 000 szt akcji serii F która została zarejestrowana w marcu 2008r (Uchwała nr 7 NWZA z dnia 25 lipca 2007. Wartość księgowa rozwodniona na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej spółki przez sumę ilości wyemitowanych akcji oraz przewidywanej ilości emitowanych akcji.

2.2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 16.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Sprzedaży produktów i usług	961	2 057	5 353	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM		961	2 057	5 353	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 16.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Kraj,	961	2 057	5 353	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych				
a)	Sprzedaż produktów				
	- w tym: od jednostek powiązanych				
b)	Sprzedaż produktów i usług	961	2 057		6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych				
2.	Eksport				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM		961	2 057	5 353	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym:	212	281	158	325
	- od jednostek powiązanych				
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM		212	281	158	325
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 17.
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Kraj,	212	281	158	325
	- w tym: od jednostek powiązanych				
2.	Eksport				
	- w tym: od jednostek powiązanych				
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM	212	281	158	325
	- w tym: od jednostek powiązanych				

Nota 18.
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	a) amortyzacja	58	105	32	66
	b) zużycie materiałów i energii	505	1 228	337	518
	c) usługi obce	488	708	290	446
	d) podatki i opłaty	22	34	2	14
	e) wynagrodzenia	528	1 063	219	739
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	69	164	40	145
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	48	126	18	331
	- delegacje				
	- ubezpieczenia				
	- koszty niepodatkowe m.in. reprezentacji				
	- inne koszty				
	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM	1 718	3 428	938	2 259
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych				
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)				
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)				
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	786	1 559	675	1 095
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemną)	760	1 640	587	864

Nota 19.
INNE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	886	886		
- ... z tyt. spornych zob. wobec UKS	886	886		
b) pozostałe, w tym:	17	32	5	
- pozostała sprzedaż				8
- inne	17	32	5	
Inne przychody operacyjne, razem	903	918	5	8

Nota 20.
INNE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	19	19		
- emerytalna				
- z tyt. Zobowiązań spornych z UKS				
- badanie bilansu	19	19		
b) pozostałe, w tym:	44	44	19	
- pozostałe	44	44	19	19
- przecena zapasów				
Inne koszty operacyjne, razem	61	63	19	19

Nota 21.2.
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
1.	z tytułu udzielonych pożyczek				
a)	od jednostek powiązanych, w tym:				
	– od jednostek zależnych				
	– od jednostek współzależnych				
	– od jednostek stowarzyszonych				
	– od znaczącego inwestora				
	– od jednostki dominującej				
b)	od pozostałych jednostek				
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem				
2.	pozostałe odsetki	125	213	7	20
a)	od jednostek powiązanych, w tym:				
	– od jednostek zależnych				
	– od jednostek współzależnych				
	– od jednostek stowarzyszonych				

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
	– od znaczącego inwestora				
	– od jednostki dominującej				
	– od pozostałych jednostek				
b)	od pozostałych jednostek	125	213	7	
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		125	213	7	20

Nota 21.3.
INNE PRZYCHODY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
a) dodatnie różnice kursowe				
- zrealizowane				
- niezrealizowane				
b) z tytułu zbycia inwestycji			309	4 124
-krótkoterminowych papierów wartościowych				
c) pozostałe, w tym:				
-z tytułu aktualizacji wyceny wartości inwestycji			21 434	25 398
Inne przychody finansowe, razem	0	0	21 743	29 522

Nota 22.1.
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
Koszty finansowe z tytułu odsetek	54	156	13	
a) od kredytów i pożyczek	53	153	13	110
– dla jednostek powiązanych, w tym:				
– dla jednostek zależnych				
– dla jednostek współzależnych				
– dla jednostek stowarzyszonych				
– dla znaczącego inwestora				
– dla jednostki dominującej				
– dla innych jednostek			13	110
b) pozostałe odsetki	1	3		
– dla jednostek powiązanych, w tym:				
– dla jednostek zależnych				
– dla jednostek współzależnych				
– dla jednostek stowarzyszonych				
– dla znaczącego inwestora				
– dla jednostki dominującej				
– dla innych jednostek				
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM	54	156	13	110

Nota 22.2.
INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
a) ujemne różnice kursowe, w tym:				
– zrealizowane				
– niezrealizowane				
b) utworzenie rezerwy				
– odpisy aktualizujące należności				
c) pozostałe, w tym:				2
– opłaty i prowizje				2
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	0	0	0	2

Nota 23.1.
PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
I. Podatek dochodowy bieżący	-38	81	810	1 549
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)				
1.a.korekty konsolidacyjne	-3 052	-7 117	25 802	33 651
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)				
a) zwiększające podstawę opodatkowania				
- przychód uwzględniony dla potrzeb podatku dochodowego				
- koszty niestanowiące kosztów podatkowych				3
b) zmniejszające podstawę opodatkowania				
- przychód niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych				25 417
- koszty stanowiące dla celów podatku koszt roku podatkowego				77
- zmniejszenie z tyt. straty z lat ubiegłych				8 162
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym				
4. Podatek dochodowy według stawki 19%				1 549
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku				
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:				
– wykazany w rachunku zysków i strat	-38	81		1549
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny				
– dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy				
II. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	-633	-1 527		4 830

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
- zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych				4 830
- zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych				
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych				
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej				
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy				
- inne składniki podatku				
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	-671	-1 446	4 884	6 379
Podatek odroczony ujęty w kapitale własnym				

Nota 23.2.
PODATEK DOCHODOWY ODRO CZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-671	-1 527	4 074	4 830
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych				
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu				
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy				
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)				
- zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych				
Podatek dochodowy odroczony, razem	-633	-1 527	4 074	4830

Nota 23.3.
ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROCZONEGO w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
- ujętego w kapitale własnym				
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy				
-odniesiony na wynik finansowy	-633	-1527	4 074	4830

Nota 23.4.
PODZIAŁ ZYSKU (POKRYCIE STRATY) w tys. zł

Zysk netto za 2007 w wysokości 32 500 tys. zł został przeznaczony na kapitał zapasowy ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość.

Nota 24.
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-2 381	-5 671	20 918	27 272
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	10 000 000	9 109 890	8 000 000	7 511 050
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,2381	-0,62251	2,61475	3,63091712
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,2381	-0,5671	2,0918	2,7272

Sposób obliczania zysku na 1 akcję zwykłą:

Zysk na 1 akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres sprawozdawczy do liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy na dzień bilansowy.

Sposób obliczania rozwodnionego zysku na 1 akcję zwykłą:

Rozwodnioną wartość zysku na 1 akcję zwykłą ustala się przy uwzględnieniu przewidywanej liczby akcji, ustalonej jako liczba akcji na dzień bilansowy powiększoną o liczbę akcji z nowej (planowanej) emisji, przy założeniu, że oferuje się w publicznym obrocie maksymalną liczbę akcji w ilości 10 000 000 sztuk, w tym nowa publiczna emisja akcji serii F w ilości 2 000 000 sztuk uchwalona w lipcu 2007 r. a zarejestrowana w marcu 2008 r.

2.3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność gospodarczą, wykonywaną przez Spółkę. Z działalności operacyjnej eliminuje się wszelkie koszty, związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje sumy opłaconych w danym roku obrotowym aktywów trwałych i obrotowych.

Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007
I. Zysk (strata) netto	-5 671	32 500	27 272
II. Korekty razem	3 813	-46 921	- 29 035
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Amortyzacja	105	153	66
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		177	90

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 327	-7 207	- 4 124
Zmiana stanu rezerw	-2 472	6 905	4 848
Zmiana stanu zapasów	111	-163	-223
Zmiana stanu należności	-749	6 293	-2 909
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-354	-21 369	-1 181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	223	-365	-204
Inne korekty	8 276	-31 345	-25 398
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 858	-14 421	-1 763

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2007- 30.06.2007
a)	środki pieniężne w kasie	9	10	4
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 884	2 604	1 218
	- rachunki bieżące	123	190	731
	- lokaty	3 761	607	485
	- inne (rachunek inwestycyjne w DM)		1 807	2
c)	inne środki pieniężne			
	- czek			
	ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM	3 893	2 614	1 223
	Zmiana stanu środków pieniężnych	1 279	-10 021	-11 413
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 858	-14 421	-1 763
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 521	636	-11 872
	Środki pieniężne z działalności finansowej	16 658	3 764	2 222

W pozycji inne korekty przepływów z działalności operacyjnej wykazano:

w roku 2007 kwotę 31 322 tys. zł. z tytułu wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych wg cen rynkowych, oraz z korygowanej wartości drobnych kosztów założenia spółek zależnych w kwocie 12 tys. odniesionych na wynik

3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

3.1. Skrócony jednostkowy bilans Skyline Investment S.A.

(tys. zł)

AKTYWA	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A. AKTYWA TRWAŁE	2 108	1 769	1 552
I. Wartości niematerialne i prawne	10	16	3
II. Rzeczowe aktywa trwałe	915	591	446
III. Należności długoterminowe	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	1 175	1 100	1 100
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	62	3
B. AKTYWA OBROTOWE	67 111	65 224	58 22
I. Zapasy	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 665	510	5 224
III. Inwestycje krótkoterminowe	65 367	64 439	52 808
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79	275	
AKTYWA RAZEM	69 219	66 993	59 780

(tys. zł)

PASYWA	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A. Kapitał (fundusz) własny	61 256	50 751	45 515
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 000	8 000	8 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	57 739	10 213	10 213
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 483		
VIII. Zysk (strata) netto		32 538	27 302
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 963	16 242	14 265
I. Rezerwy na zobowiązania	5 741	8 431	6 375
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 707	7 513	6 369
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8	7	6
3. Pozostałe rezerwy	26	911	0
II. Zobowiązania długoterminowe	93	145	66
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 129	7 665	7 824
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	1	0
PASYWA RAZEM	69 219	66 993	59 780

3.2. Skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat Skyline Investment S.A.

(tys. zł)

Rachunek wyników	01.04.2008- 30.06.2008	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2007- 30.06.2007	01.01.2007- 30.06.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	22	317	5 143	6 121
od jednostek powiązanych	9	16	146	146
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług	22	317	4 867	5 679
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			276	442
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	61	119	535	942
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	-39	198	4 608	5 179
Koszty sprzedaży				0
Koszty ogólnego zarządu	559	1 238	461	881
Zysk (strata) ze sprzedaży	-598	-1 040	4 147	4 298
Pozostałe przychody operacyjne	892	904	5	8
Pozostałe koszty operacyjne	58	59	6	6
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	236	-195	4 146	4 300
Przychody finansowe	151	1 588	21 743	29 535
Koszty finansowe	4 612	9 569	14	111
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	-4 225	-8 176	25 875	33 724
Straty nadzwyczajne				0
Zysk/strata brutto	-4 225	-8 176	25 875	33 724
Podatek dochodowy	-52	67	5 683	6 422
Podatek bieżący	-38	81	810	1 549
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) podatek odroczony	-866	1 760	-756	0
Zysk/strata netto	-3 306	-6 483	20 948	27 302

3.3. Skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Skyline Investment S.A.

(tys. zł)

Lp.	Przepływy pieniężne	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A.	Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	6 483	32 450	27 302
II	Korekty razem	4 265	-46 460	-28 451
1.	Amortyzacja	67	118	64
2.	Zyski(straty) z tytułu różnic kursowych	-		0
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		195	97
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 327	-7 207	-4 124
5.	Zmiana stanu rezerw	-2 700	6 898	4 502
6.	Zmiana stanu zapasów		11	11

Lp.	Przepływy pieniężne	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
7.	Zmiana stanu należności	-1 159	6 990	-4 172
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych(z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz f. specjalnych	-278	-21 853	1 315
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	248	-280	140
10.	Inne korekty	9 414	-31 332	-26 284
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 218	-14 010	-1 149
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	1 765	13 248	15 551
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	32	
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 755	13 216	15 551
	a) w jednostkach powiązanych			
	b) w pozostałych jednostkach	1 755	13 216	15 551
	zbycie aktywów finansowych	1 755	13 200	15 551
	dywidendy i udziały w zyskach		1	
	odsetki		15	
	inne wpływy z aktywów finansowych			
	4. Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki	13 499	13 617	28 411
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	385	267	67
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 114	13 350	7 844
	a) w jednostkach powiązanych	62	1 113	
	b) w pozostałych jednostkach	13 052	12 238	7 844
	nabycie aktywów finansowych	7 017	7 372	7 844
	udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	6 035	4 866	
	4. Inne wydatki inwestycyjne			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 734	-369	-12 860
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	20 047	4 148	7 931
	1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 615	1 500	
	2. kredyty i pożyczki	3 432	2 648	7 920
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
	4. Inne wpływy finansowe			11
II.	Wydatki	5 367	361	5 716
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			

Lp.	Przepływy pieniężne	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	4. Spłata pożyczek i kredytów	5 302		5 606
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	149	
	8. Odsetki		212	110
	9. Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 680	3 787	2 215
D.	D. Przepływy pieniężne netto, razem	728	- 10 592	-11 794
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	728	- 10 592	-11 794
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	F. Środki pieniężne na początek okresu	2 043	12 635	12 639
G	G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 770	2 043	841
	o ograniczonej możliwości dysponowania			

3.4. Skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym Skyline Investment S.A.

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	50 663	16 713	16 713
-	korekty błędów podstawowych			
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach			
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 000	6 500	6 500
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
-	wydania udziałów (emisji akcji)		1 500	1 500
...				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
-	umorzenia udziałów (akcji)			
...				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 000	8 000	8 000
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
...				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
...				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu			
a)	zwiększenie			

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
b)	zmniejszenie			
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 213	392	393
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	47 526	9 820	9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)	15 076	9 820	9 820
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	32 450		
-	z podziału zysku (ustawowo)		9 820	9 820
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
...				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
-	pokrycia straty			
...				
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		10 213	10 213
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	57 739		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
...				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
-	zbycia środków trwałych			
...				
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
...				
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
...				
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 450	9 820	8 411
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		9 820	8 411
-	korekty błędów podstawowych			1 409
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	32 450	9 820	9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)			
-	podziału zysku z lat ubiegłych			
	Podział zysku			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	32 450	9 820	9 820
	Podział wyniku finansowego	32 450	9 820	9 820
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
-	korekty błędów podstawowych			
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	zwiększenie (z tytułu)			
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	...			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	Z podziału zysku			
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8.	Wynik netto	-6 483	32 450	27 302
a)	zysk netto		32 450	27 302
b)	strata netto	6 483		
c)	odpisy z zysku			
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	61 256	50 663	45 515
II.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			