



Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A.

za I. półrocze 2008 roku

Wrocław, dnia 26 września 2008 r.

Wprowadzenie do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

1. Firma: ELEKTROTIM Spółka Akcyjna

Siedziba: **ul. Stargardzka 8 54-156 Wrocław**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Podstawowy rodzaj działalności: PKD 4531A wykonywanie instalacji
elektrycznych budynków i budowli

2. Czas trwania działalności jednostki nie został ograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne :

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres :

01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.

4. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej spółki na dzień 30.06.2008 r.:

Zarząd :

Andrzej Diakun – Prezes Zarządu
Artur Wójcikowski – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza :

Krzysztof Folta - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zdzisław Gajek - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kowalski - Członek Rady Nadzorczej
Robert Machała - Członek Rady Nadzorczej
Jan Walulik - Członek Rady Nadzorczej

5. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie bilans, stąd sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają danych łącznych

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

7. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości . Nie są znane okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. Porównywalność danych w sprawozdaniach finansowych.

Nie dokonano korekty prezentacyjnej danych.

9. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania .

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych nie dokonano korekt ponieważ brak jest zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych .

10.Opis przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego :

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe ELEKTROTIM S.A. zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są to nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, nie zakwalifikowane do inwestycji prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i przeznaczone na potrzeby jednostki w szczególności są to:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how.
- nabyta wartość firmy
- koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej powyżej 3 500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania . Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500 zł są umarzane jednorazowo .

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności do przynoszenia korzyści ekonomicznych :

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje od roku do 5-ciu lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych od 3 do 5-ciu lat

Środki trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki w szczególności :

- nieruchomości – w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, spółdzielcze prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- inwentarz żywy

Do aktywów trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, a umowa zawarta pomiędzy stronami spełnia co najmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu .

Środki trwałe wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie wycenia się w koszcie wytworzenia . Wartość początkowa środków trwałych ulega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie .

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji . Stawki oraz metody amortyzacji są zgodne z rzeczywistym okresem technicznej i ekonomicznej przydatności do

użytkowania . Spółka stosuje metodę liniową, degresywną, stawki indywidualne przy czym środki trwałe o wartości do 3 500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania .

Okresy amortyzacji (z zastrzeżeniem różnic w przypadku stawek indywidualnych) :

- grunty w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu 5 lat
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 3 do 40 lat
- urządzenia techniczne i maszyny od 1-go do 3 lat
- środki transportu 2,5 do 5-ciu lat
- inne środki trwałe od 2 do 5-ciu lat

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

Udziały w obcych podmiotach

Udziały w obcych podmiotach wyceniane są w wysokości ceny nabycia obniżonej o należne dywidendy za okres, kiedy podmiot zależny nie pozostawał pod kontrolą ELEKTROTIM S.A. i skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Zapasy są to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujące materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby własne wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Stany, przychody i rozchody materiałów w magazynach wycenia się w oparciu o ceny przeciętne średnio ważone . Wycena zapasów materiałów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizacyjne na zapasy nie wykazujące ruchu .

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich .

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe to ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w wartości netto – po uwzględnieniu odpisów aktualizujących należności .

Na należności zagrożone, które z dużym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizacyjnego stosując poniższe zasady:

1. Należności nieuregulowane w ciągu 90 dni od terminu wymagalności płatności muszą zostać rozpatrzone indywidualnie przez Zarząd, pod kątem konieczności dokonania odpisu aktualizacyjnego
2. Na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu płatności należy dokonać odpisu aktualizacyjnego w kwocie 100% należności.
3. Odpisów aktualizacyjnych należy dokonać także w kwocie 100% należności w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.
4. Dla przypadków określonych powyżej, odstępstwo od wyżej przyjętych zasad będzie wymagało decyzji zarządu w formie pisemnej.

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się wyrażone w walucie polskiej lub przeliczone na złote walucie obcej krótkoterminowe, to jest o terminie wykupu lub spłaty krótszym niż rok od dnia bilansowego oraz przeznaczone do obrotu aktywa finansowe, do których zalicza się udziały i akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne, jak również środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, inne środki pieniężne, inne aktywa pieniężne oraz inne inwestycje krótkoterminowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji tej ujmuje się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do kosztów tych zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty trwających jeszcze prac rozwojowych, koszty przygotowania nowej produkcji.

Zalicza się tu również niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nieodebranych przez zamawiającego usług, w tym budowlanych, objętych długotrwałymi umowami.

Kapitał własny

Kapitał własny jest ustalany zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz statutem spółki i wykazywany w wartości nominalnej z podziałem na jego składniki.

Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazywany w wartości nominalnej zgodnie z umową spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Udziały (akcje) własne wykazywane są ze znakiem ujemnym i wycenia się je w cenie nabycia, są to na ogół akcje własne nabyte w celu ich umorzenia zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał zapasowy ujęty jest w wartości nominalnej i tworzy się go obligatoryjnie z odpisów z zysku spółki w wysokości nie mniejszej niż 8% zysku netto za rok obrotowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, służy on głównie do pokrycia straty i jest wykorzystywany zgodnie ze statutem spółki.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz statutem spółki.

Zysk (strata) z lat ubiegłych jest to zgodny z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy niepodzielony zysk lub niepokryta strata netto.

Zysk (strata) netto

Wykazywany jest zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat za dany rok obrotowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości. Są to w szczególności rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na zobowiązania.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązywania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne

Fundusze specjalne to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez jednostkę środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego. Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z odpisów w ciężar kosztów, który jest zasilany i wykorzystywany zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Stan funduszu jest wykazywany w wartości nominalnej, wynikającej z ksiąg.

Spółka posiada również fundusz nagród przeznaczany na nagrody dla osób, które wydatnie przyczyniły się do wyników spółki. Jest on zasilany z odpisów z zysku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników. Jeżeli WZA nie zadecyduje inaczej, to pozostaje w dyspozycji Zarządu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się zweryfikowaną wartość nominalną już otrzymanych aktywów, które jednak staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach. Zalicza się do nich ujemną wartość firmy oraz inne rozliczenia międzyokresowe, które dzielą się na krótkoterminowe i długoterminowe. W pozycji pozostałe rozliczenia znajdują się głównie rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych. W pozycji tej jednostka wykazuje również dotacje otrzymane na składniki aktywów rozliczanych w czasie ze względu na kwotę i okres w jakim mają one być wykorzystywane. W bilansie dotacje wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy dokonywane równolegle do amortyzacji.

Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody i zyski – rozumie się przez to uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o rabaty, opusty oraz należny podatek VAT.

W rachunku zysków i strat ujmuje się również przychody i koszty z długotrwałych umów o usługi, w tym budowlane:

- w cenie sprzedaży zawierającej zysk – jeżeli strony umowy wiąże cena umowna i możliwy jest wiarygodny pomiar stanu zaawansowania usługi oraz rentowności całej umowy w trakcie jej wykonywania
- w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów wytworzenia, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego jest prawdopodobne – jeśli choćby jeden z powyższych warunków nie był spełniony.

Koszty i straty – rozumie się przez to uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w rachunku wyników w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne – ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami i odszkodowaniami i innymi.

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczenia lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczenie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

Rachunek wyników jest sporządzany w wersji kalkulacyjnej zgodnie z ustawą o rachunkowości .
Rokiem obrotowym jest pełne kolejne 12 miesięcy i rozpoczyna się on pierwszego stycznia każdego roku, a kończy trzydziestego pierwszego grudnia tegoż roku .

11.Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi :

Okres	Kurs średni	Kurs minimalny	Kurs maksymalny	Kurs na ostatni dzień okresu
2008	3,4776	3,3542	3,6577	3,3542
2007	3,8486	3,7465	3,9385	3,7658

Wykorzystano dane z archiwum kursów walut NBP .

Kursy średnie w okresach zostały obliczone jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie .

12.Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na euro .

Zasady przeliczeń :

- przeliczenia pozycji bilansu w poszczególnych okresach dokonano według kursu obowiązującego na ostatni dzień danego okresu
- przeliczenia rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dokonano według kursu średniego z danego okresu obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie .

13.Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych dotyczących co najmniej kapitału własnego (aktywów netto i wyniku finansowego netto , oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSR

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSR/MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 30.06.2008 r. i w tym sprawozdaniu ujmowane są różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi zasadami rachunkowości. W związku z powyższym różnice nie są publikowane w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym.

Zastosowane do przeliczeń kursy EUR	30.06.2008	30.06.2007
kurs średnioroczny	3,4776	3,8486
kurs ostatniego dnia okresu sprawozdawczego	3,3542	3,7658

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		w tys. EUR	
	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 932	45 576	10 332	11 842
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 973	6 071	567	1 577
III. Zysk (strata) brutto	3 534	6 559	1 016	1 704
IV. Zysk (strata) netto	2 801	5 275	805	1 371
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 505	5 485	-433	1 425
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 770	-34 596	5 110	-8 989
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15	61 591	4	16 003
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	16 280	32 480	4 681	8 439
IX. Aktywa, razem	103 806	99 318	30 948	26 374
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 775	18 978	7 684	5 040
XI. Zobowiązania długoterminowe	110	411	33	109
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 551	17 281	7 319	4 589
XIII. Kapitał własny	78 031	80 340	23 264	21 334
XXIV. Kapitał zakładowy	9 700	9 700	2 892	2 576
XV. Liczba akcji (w szt.)	9 700 000	9 700 000	9 700 000	9 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,54	0,08	0,14
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,29	0,54	0,08	0,14
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,04	8,28	2,40	2,20
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,04	8,28	2,40	2,20
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	1,00	0,00	0,29	0,00

BILANS

Aktywa	w tys. zł		
	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
I. Aktywa trwałe	17 508	9 294	9 722
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 081	189	153
- wartość firmy	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	3 490	4 165	4 556
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	12 382	4 129	4 098
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	12 382	4 129	4 098
a) w jednostkach powiązanych	12 347	4 042	4 042
b) w pozostałych jednostkach	35	87	56
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0

5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	555	811	915
5.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	430	750	804
5.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	125	61	111
II.	Aktywa obrotowe	86 298	90 024	95 573
1.	Zapasy	4 963	2 132	1 934
2.	Należności krótkoterminowe	22 061	20 021	24 937
2.1.	Od jednostek powiązanych	2 049	0	27
2.2.	Od pozostałych jednostek	20 012	20 021	24 910
3.	Inwestycje krótkoterminowe	56 711	65 732	67 934
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 711	65 732	67 934
a)	w jednostkach powiązanych	350	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	2 522	29 270	30 375
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	53 839	36 462	37 559
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 563	2 139	768
	Aktywa razem	103 806	99 318	105 295

Pasywa	w tys. zł		
	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
I. Kapitał własny	78 031	80 340	84 931
1. Kapitał zakładowy	9 700	9 700	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	61 010	60 879	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	4 520	4 486	4 486
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	2 801	5 275	9 735
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 775	18 978	20 364
1. Rezerwy na zobowiązania	582	1 271	1 263
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56	18	59
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	265	995	943
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	265	995	943
1.3. Pozostałe rezerwy	261	258	261
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	261	258	261
2. Zobowiązania długoterminowe	110	411	237
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	110	411	237
3. Zobowiązania krótkoterminowe	24 551	17 281	18 649
3.1. Wobec jednostek powiązanych	608	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	23 876	17 206	18 598
3.3. Fundusze specjalne	67	75	51
4. Rozliczenia międzyokresowe	532	15	215
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	532	15	215
a) długoterminowe	261	8	137
b) krótkoterminowe	271	7	78
Pasywa razem	103 806	99 318	105 295

	w tys. zł		
	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
Wartość księgowa	78 031	80 340	84 931
Liczba akcji	9 700 000	9 700 000	9 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,04	8,28	8,76
Rozwodniona liczba akcji	9 700 000	9 700 000	9 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,04	8,28	8,76

POZYCJE POZABILANSOWE	w tys. zł		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)			
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
2. Zobowiązania warunkowe	10 509	509	1 009
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 000	0	500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 000	0	500
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 509	509	509
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 509	509	509
3. Inne (z tytułu)			
Pozycje pozabilansowe razem	10 509	509	1 009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant kalkulacyjny)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 932	45 576
- od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 932	45 570
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	6
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	30 378	35 442
- jednostkom powiązanym	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 378	35 420
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	22
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	5 554	10 134
IV. Koszty sprzedaży	1 916	2 104
V. Koszty ogólnego zarządu	1 738	1 975
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)	1 900	6 055
VII. Pozostałe przychody operacyjne	379	325
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	88	13
2. Dotacje	39	8

3.	Inne przychody operacyjne	252	304
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	306	309
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	148	70
3.	Inne koszty operacyjne	158	239
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1 973	6 071
X.	Przychody finansowe	1 847	723
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
-	od jednostek powiązanych	0	0
2.	Odsetki, w tym:	1 396	699
-	od jednostek powiązanych	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	328	0
4.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	24
5.	Inne	123	0
XI.	Koszty finansowe	286	235
1.	Odsetki, w tym:	61	73
-	dla jednostek powiązanych	0	0
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3.	Aktualizacja wartości inwestycji	216	152
4.	Inne	9	10
XII.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 534	6 559
XII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1.-XIII.2.)	0	0
1.	Zyski nadzwyczajne	0	0
2.	Straty nadzwyczajne	0	0
XIV.	Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	3 534	6 559
XV.	Podatek dochodowy	733	1 284
a)	część bieżąca	361	1 255
b)	część odroczone	372	29
	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		
XVI.	(zwiększenia straty)	0	0
XVII.	Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI)	2 801	5 275

	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	7 261	8 699
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 700 000	6 827 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,75	1,27
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 700 000	6 827 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,75	1,27

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł		
	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007	01.01.- 31.12.2007
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	84 931	10 486	10 486
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po			
I. a. uzgodnieniu do danych porównywalnych	84 931	10 486	10 486

1. Kapitał zakładowy na początek okresu	9 700	6 000	6 000
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	3 700	3 700
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 700	3 700
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	3 700	3 700
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	9 700	9 700	9 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	61 010	0	
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	60 879	61 010
a) zwiększenia (z tytułu)	0	60 879	61 010
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	60 879	61 010
- podziału zysku (ustawowo)	0	0	
podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	61 010	60 879	61 010
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	4 486	118	118
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	34	4 368	4 368
a) zwiększenia (z tytułu)	34	4 368	4 368
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	4 520	4 486	4 486
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 735	4 368	4 368
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 735	4 368	4 368

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po 7.2. uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 735	4 368	4 368
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 735	4 368	4 368
podziału zysku	9 735	4 368	4 368
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych			
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po 7.5. uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
pokrycia strat z lat ubiegłych			
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8. Wynik netto	2 801	5 275	9 735
a) zysk netto	2 801	5 275	9 735
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	78 031	80 340	84 931
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	78 031	80 340	84 931

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tys. zł	
	01.01.- 30.06.2008	01.01.- 30.06.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 801	5 275
II. Korekty razem	-4 306	210
1. Amortyzacja, w tym:	1 004	775
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 172	-598
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-200	115
5. Zmiana stanu rezerw	-681	-266
6. Zmiana stanu zapasów	-3 029	-612
7. Zmiana stanu należności	4 676	3 430
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 546	-4 460
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 358	1 826
10. Inne korekty	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 505	5 485
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	38 255	653
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	205	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	38 050	640
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	38 050	640
- zbycie aktywów finansowych	36 838	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15	14
- odsetki	1 197	626
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	20 485	35 249
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 178	1 861
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	19 307	33 388
a) w jednostkach powiązanych	10 455	4 042
- nabycie aktywów finansowych	10 455	4 042
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	8 852	29 346
- nabycie aktywów finansowych	8 852	29 346
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 770	-34 596
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	240	61 905
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	64 579
2. Kredyty i pożyczki	0	-2 674
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	240	0
II. Wydatki	225	314
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	200	248
8. Odsetki	25	66
9. Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III. II)	15	61 591
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	16 280	32 480
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	16 280	32 480
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	37 559	3 982
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	53 839	36 462
- o ograniczonej możliwości dysponowania		