



PAGED S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2010

WARSZAWA, sierpień 2010

Wybrane dane finansowe sprawozdania	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2010 okres od 01-01-10 do 30-06-10	I półrocze 2009 okres od 01-01-09 do 30-06-09	I półrocze 2010 okres od 01-01-10 do 30-06-10	I półrocze 2009 okres od 01-01-09 do 30-06-09
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 955	31 308	8 979	6 929
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 348	4 141	586	916
III. Zysk (strata) brutto	-1 155	3 481	-288	770
IV. Zysk (strata) netto	-409	2 832	-102	627
V. Liczba akcji	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
VI. Rozwodniona liczba akcji	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
VII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,05	0,31	0,00	0,00
VIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,05	0,31	0,00	0,00
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 533	-29	-1 132	-6
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 208	-1 675	2 050	-371
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 572	-3 849	-892	-852
XII. Przepływy pieniężne netto, razem	103	-5 553	26	-1 229
	stan na 2010-06-30	stan na 2009-12-31	stan na 2010-06-30	stan na 2009-12-31
XIII. Aktywa razem	185 996	189 209	44 864	46 056
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 855	51 659	11 784	12 575
XV. Zobowiązania długoterminowe	2 902	3 838	700	934
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	34 597	35 498	8 345	8 641
XVII. Kapitał własny	137 141	137 550	33 080	33 482
XVIII. Kapitał zakładowy	24 089	24 089	5 810	5 864
XIX. Liczba akcji	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
XX. Rozwodniona liczba akcji	9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,24	15,28	3,68	3,72
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,24	15,28	3,68	3,72

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.06.2010 roku wynosił 4,1458 zł, na dzień 31.12.2009 kurs 4,1082 (porównywalnie 30.06.2009 kurs 4,4696 zł).

- do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego.

I tak:

dla danych za I półrocze 2010 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 29.01.2010 r. - 4,0616 zł

na 26.02.2010 r. - 3,9768 zł

na 31.03.2010 r. - 3,8622 zł

na 30.04.2010 r. - 3,9020 zł

na 31.05.2010 r. - 4,0770 zł

na 30.06.2010 r. - 4,1458 zł

średnia arytmetyczna -4,0042 zł

*dla danych za I półrocze 2009r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 30.01.2009 r. - 4,4392 zł

na 27.02.2009 r. - 4,6578 zł

na 31.03.2009 r. - 4,7013 zł

na 30.04.2009 r. - 4,3838 zł

na 29.05.2009 r. - 4,4588 zł

na 30.06.2009 r. - 4,4696 zł

średnia arytmetyczna - 4,5184 zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009 dane przekształcone	Stan na 30.06.2009r dane przekształcone	stan na 31.12.2008 dane przekształcone
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe		153 834	157 366	110 824	110 360
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	2 616	2 713	2 716	2 706
- wartość firmy					
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych					
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	2 614	2 624	2 204	1 862
4. Należności długoterminowe					
w tym od jednostek powiązanych					
5. Inwestycje długoterminowe	3	148 604	152 029	105 904	105 792
5.1. Nieruchomości		16 119	16 065	20 985	20 873
5.2. Wartości niematerialne					
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		132 485	135 964	84 919	84 919
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		129 811	132 216	81 419	81 419
b) w pozostałych jednostkach		2 674	3 748	3 500	3 500
5.4. Inne inwestycje długoterminowe					
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	0	0	0	0
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe					0
II. Aktywa obrotowe		32 162	31 843	28 067	28 209
1. Zapasy	5	7 454	6 397	4 601	5 483
2. Należności krótkoterminowe do 12 miesięcy	6	16 606	11 893	10 458	6 672
w tym od jednostek powiązanych	7	5 847	4 197	3 724	1 472
3. Należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy		3 183	1 939	594	0
w tym od jednostek powiązanych		3 183	1 939	594	0
5. Należności z tytułu podatku dochodowego			42		126
6. Inwestycje krótkoterminowe	8	4 668	11 389	11 808	15 874
6.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 668	11 389	11 808	15 874
a) w jednostkach powiązanych			501		0
b) w pozostałych jednostkach		4 347	10 670	6 500	5 013
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		321	218	5 308	10 861
6.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			0		0
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	251	183	606	54
III. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży					
A k t y w a r a z e m		185 996	189 209	138 891	138 569
P a s y w a					
I. Kapitał własny		137 141	137 550	99 346	96 892
1. Kapitał zakładowy		24 089	24 089	24 089	24 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)					
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-3 961	-3 961	-3 961	-3 582
4. Kapitał zapasowy		105 209	47 469	47 469	68 494
5. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe		24 000	24 000	24 000	24 000
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-11 787	4 917	4 917	1 956
9. Zysk (strata) netto		-409	41 036	2 832	-18 065
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)					
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		14 090	16 127	7 561	5 895
1. Rezerwy długoterminowe					
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	11 188	12 289	3 456	3 395
3. Zobowiązania finansowe długoterminowe	11	2 902	3 838	4 105	2 500
4. Zobowiązania długoterminowe pozostałe					
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		34 765	35 532	31 984	35 782
1. Rezerwy krótkoterminowe	12	168	34	27	252
2. Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	13	24 175	25 584	26 053	30 145
w tym od jednostek powiązanych		3 000			
3. Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe	13	10 418	9 914	5 838	5 385
w tym od jednostek powiązanych		3 619	3 974	1 673	503
4. Zobowiązania z tyt podatku dochodowego		4	0	66	0
5. Fundusze specjalne		0	0	0	0
6. Rozliczenia międzyokresowe					
7. Przychody przyszłych okresów					
P a s y w a r a z e m		185 996	189 209	138 891	138 569
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		137 141	137 550	99 346	96 892
Liczba akcji		9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		15,24	15,28	11,04	10,77
Rozwodniona liczba akcji		9 000 000	9 000 000	9 000 000	9 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		15,24	15,28	11,04	10,77

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r dane przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		35 955	31 308
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	14	4 606	4 874
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15	31 349	26 434
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		27 730	23 187
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	16	140	407
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		27 590	22 780
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		8 225	8 121
IV. Koszty sprzedaży	16	3 409	2 694
V. Koszty ogólnego zarządu	16	2 320	1 662
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		2 496	3 765
VII. Pozostałe przychody operacyjne		144	396
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4	
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	17	140	396
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		292	20
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
3. Inne koszty operacyjne	18	292	20
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 348	4 141
X. Przychody finansowe		341	426
1. Dywidendy i udziały w zyskach			
2. Odsetki	19	341	420
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne			6
XI. Koszty finansowe		3 844	1 086
1. Odsetki	20	950	984
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji		2 405	
4. Inne	20	489	102
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+/-XII)		-1 155	3 481
XIV. Podatek dochodowy		-746	649
a) część bieżąca		353	588
b) część odroczone		-1 099	61
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia/zwiększenia wyniku			
XVI. Zysk (strata) netto (XIII-XIV-XV)		-409	2 832
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 000 000	9 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,05	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 000 000	9 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,05	0,31
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku			
		za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r dane przekształcone
Zysk (strata) netto za okres		-409	2 832
Inne całkowite dochody brutto w tym:		0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych			
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES		-409	2 832

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009r dane przekształcone	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r dane przekształcone
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	137 550	96 892	96 892
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekta dotycząca lat ubiegłych			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	137 550	96 892	96 892
1. Kapitał zakładowy na początek okresu*	24 089	24 089	24 089
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	24 089	24 089	24 089
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-3 961	-3 582	-3 582
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	379	379
a) zwiększenia (z tytułu)	0	379	379
- zakup		379	379
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-3 961	-3 961	-3 961
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	47 469	68 494	68 494
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	57 740	-21 025	-21 025
a) zwiększenia (z tytułu)	57 740	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku	57 740		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	21 025	21 025
- pokrycia straty		21 025	21 025
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy			
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	105 209	47 469	47 469
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	24 000	24 000	24 000
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	24 000	24 000	24 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	45 953	-16 108	-16 108
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	52 042	11 006	11 006
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekta dotycząca lat ubiegłych			
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	52 042	11 006	11 006
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	57 740	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych			
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	57 740		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 698	11 006	11 006
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 089	27 114	27 114
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty dotyczące błędów w latach ubiegłych			
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 089	27 114	27 114
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	21 025	21 025
- pokrycie straty kapitałem zapasowym		21 025	21 025
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 089	6 089	6 089
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 787	4 917	4 917
8. Wynik netto	-409	41 036	2 832
a) zysk netto	0	41 036	2 832
b) strata netto	409		0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	137 141	137 550	99 346

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r dane przekształcone
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-409	2 832
II. Korekty razem	-4 124	-2 861
1. Amortyzacja	354	136
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	620	860
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 401	0
5. Zmiana stanu rezerw	-967	-163
6. Zmiana stanu zapasów	-1 057	882
7. Zmiana stanu należności	-5 957	-4 380
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	504	163
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68	-552
10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-307	-395
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	353	588
11. Inne korekty (rezerwa na podatek odroczonego korygująca wynik lat ubiegłych)		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 533	-29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	8 242	4 821
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 210	4 821
- zbycie aktywów finansowych	7 706	4 821
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	504	
II. Wydatki	34	6 496
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	311
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	6 185
- nabycie aktywów finansowych		6 185
- udzielone pożyczki długoterminowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 208	-1 675
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 118	0
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 028	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 000	
4. Inne wpływy finansowe	1 090	
II. Wydatki	8 690	3 849
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		379
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	7 620	2 487
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	204	
8. Odsetki od kredytu	866	983
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 572	-3 849
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	103	-5 553
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	103	-5 553
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	218	10 861
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	321	5 308
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń, weksli	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
Zobowiązania warunkowe ogółem z tego :	5 292	5 317	0	0
a) Weksle in blanco	292	317		
Leasing (odsetki)	292	317		
b) Inne zobowiązania- zobowiązanie warunkowego dokapitalizowania spółki zależ	5 000	5 000		

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

Paged Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Mineralnej 7 zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr, KRS 15401

Przedmiotem działalności określonej w par. 2 statutu Paged S.A. realizowanej w bieżącym okresie przez Spółkę jest działalność:

- 1) sprzedaż hurtowa drewna PKD 51.53.A;
- 2) sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego PKD 51.53.B;
- 3) sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów PKD 51.56.Z;
- 4) pozostała sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach PKD 51.12.Z;
- 5) wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z;
- 6) działalność związana z zarządzaniem holdingami PKD 74.15.Z;
- 7) pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD 51.70.A;
- 8) pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana PKD 51.70.B;

"Paged" S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Paged sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami podporządkowanymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju.

2. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji przez jednostkę działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka wykazuje zobowiązania obrotowe netto, tj. zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe pomniejszone o wartość aktywów obrotowych, w wysokości 2 603 tys. PLN. Zdaniem Zarządu nie istnieją obecnie okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Płynność finansowa jest zapewniona ze względu na możliwość pozyskania przez spółkę refinansowania istniejącego zadłużenia w postaci kredytów bankowych lub w postaci środków pozyskanych w wyniku emisji obligacji Paged S.A. w ramach Programu emisji obligacji korporacyjnych. Alternatywnie, Paged S.A. posiada możliwość i zgody korporacyjne na sprzedaż zabudowanej nieruchomości położonej przy ul. Mineralnej 7 w Warszawie. W obecnym stanie około 15 000 m² powierzchni (tj. blisko ¾ całości) powyższej nieruchomości nie przynosi Spółce ekonomicznych korzyści.

3. Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości, wynikające z MSSF/ MSR, zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Paged SA za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, za wyjątkiem kwestii opisanych poniżej. Wszystkie zmiany w zakresie zasad sporządzania sprawozdania finansowego zostały wprowadzone retrospektywnie do danych porównywalnych. Zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Paged SA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010r jest zgodny z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2010

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2010 i obowiązywały dla sprawozdań finansowych sporządzonych za rok kończący się dnia 31 grudnia 2010 roku:

- Znowelizowany MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”,
- Znowelizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”,
- Zmiany do MSSF 1 „ Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” – Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej,
- Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2009)”,
- Interpretacja KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”,
- Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”,

- Interpretacja KIMSF 16 „Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą”,
- Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”,
- Interpretacja KIMSF 18 „Przekazanie aktywów przez klientów”.

Przyjęcie powyższych standardów, interpretacji i zmian do standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości spółki Paged S.A. ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Na dzień 30 sierpnia 2010 roku zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie następujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku i później,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku i później,
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później,
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku i później.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych zmian do standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

Ponadto na dzień 30 sierpnia 2010 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy i interpretacje:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku i później,
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 roku i później.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałoby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Zmiana zasad sporządzania sprawozdania finansowego

W 2009 r. nastąpiła zmiana zasad polityki rachunkowości w odniesieniu do wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

Dotychczasowy zapis zasad rachunkowości Paged S.A. w brzmieniu :

„Utrzymywane przez grupę nieruchomości w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości wyceniane są według ceny nabycia (kosztu wytworzenia)” zastąpiony został następującym zapisem :

„Utrzymywane przez grupę nieruchomości w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości wyceniane są według wartości godziwej”.

Zmiana wyceny nieruchomości została dokonana retrospektywnie, skorygowano dane za okresy porównywalne. Zmiana zasad rachunkowości została wprowadzona w celu zapewnienia bardziej właściwego obrazu spółki, jej majątku.

Skutki zmian zasad polityki rachunkowości w sprawozdaniu za I półrocze 2009 r. :

Wybrane pozycje	Sprawozdanie na 30.06.2009 przed zmianą zasad rachunkowości	Sprawozdanie na 30.06.2009 po zmianie zasad rachunkowości	Różnica
I. Aktywa trwałe, w tym:	98.909	111.434	12.525
1. Rzeczowe aktywa trwałe	5.639	4.868	-771
2. Inwestycje długoterminowe, w tym:	92.608	105.904	13.296
2a. Nieruchomości inwestycyjne	7.689	20.985	13.296
II. Aktywa obrotowe	27.473	27.473	0
Aktywa	126.382	138.907	12.525
I. Kapitał własny, w tym:	89.099	99.346	10.247
1. Zysk z lat ubiegłych	0	10.065	10.065
2. Zysk netto	2.650	2.832	182
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5.299	7.577	2.278
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.194	3.472	2.278
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	31.984	31.984	0
Pasywa	126.382	138.907	12.525

Skutki zmiany zasad w stosunku do informacji publikowanych na 31.12.2008 zaprezentowano w sprawozdaniu sporządzonym na 31.12.2009r

W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 30.06.2010 spółka dokonała następujących zmian prezentacji informacji finansowych. Równocześnie rozpoczynając od 01.01.2010 spółka zdecydowała o naliczaniu amortyzacji od prawa wieczystego użytkowania gruntu, jako iż użytkowanie tego prawa jest ograniczone czasowo stosownymi decyzjami. W pierwszym półroczu 2010 roku naliczono amortyzację w kwocie 94 tys. zł.

Zmiany nie ujęto jako korekty lat ubiegłych ze względu na nieistotność kwoty dla sprawozdań lat poprzednich.

OPIS I PRZYCZYNA ZMIANY	POZYCJA BILANSOWA	31.12.2009 przed reklasyfikacją	Reklasyfikacja	31.12.2009 po reklasyfikacji
1. Prezentacja PWUG jako pozycji Wartości niematerialnych zgodnie z treścią ekonomiczną aktywa	Wartości niematerialne	49	2 664	2 713
	Rzeczowe aktywa trwałe	5 288	-2 664	2 624
2. Reklasyfikacja kapitału z aktualizacji wyceny powstałego na skutek przeszacowania środków trwałych w 1995 roku do pozycji wynik lat ubiegłych w związku z dokonaną na dzień przejścia na MSR wyceną środków trwałych do kosztu domniemanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	941	-941	0
	Wynik lat ubiegłych	10 065	941	11 006
3. Reklasyfikacja należności z tytułu opłat za znak towarowy z należności długoterminowych do pozycji należności krótkoterminowych, wymagalnych w okresie powyżej 12 m-cy	Należności długoterminowe	1 939	-1 939	0
	Należności krótkoterminowe, wymagalne w okresie powyżej 12 m-cy	0	1 939	1 939
4. Wyróżnienie z pozycji zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych, zobowiązań finansowych	Zobowiązania krótkoterminowe	35 498	-25 584	9 914
	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	25 584	25 584
	Zobowiązania długoterminowe	3 838	-3 838	0
	Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	3 838	3 838
5. Prezentacja rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego w sztyku zwartym	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 662	-12	5 650
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	-12	0

OPIS I PRZYCZYNA ZMIANY	POZYCJA BILANSOWA	30.06.2009 przed reklasyfikacją	Reklasifikacja	30.06.2009 po reklasyfikacji
1. Prezentacja PWUG jako pozycji Wartości niematerialnych zgodnie z treścią ekonomiczną aktywa	Wartości niematerialne	52	2 664	2 716
	Rzeczowe aktywa trwałe	4 868	-2 664	2 204
2. Reklasifikacja kapitału z aktualizacji wyceny powstałego na skutek przeszacowania środków trwałych w 1995 roku do pozycji wynik lat ubiegłych w związku z dokonaną na dzień przejścia na MSR wyceną środków trwałych do kosztu domniemanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	941	-941	0
	Wynik lat ubiegłych	10 065	941	11 006
3. Reklasifikacja należności z tytułu opłat za znak towarowy z należności długoterminowych do pozycji należności krótkoterminowych, wymagalnych w okresie powyżej 12 m-cy	Należności długoterminowe	594	-594	0
	Należności krótkoterminowe, wymagalne w okresie powyżej 12 m-cy	0	594	594
4. Wyróżnienie z pozycji zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych, zobowiązań finansowych	Zobowiązania krótkoterminowe	31 891	-26 053	5 838
	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	26 053	26 053
	Zobowiązania długoterminowe	4 105	-4 105	0
	Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	4 105	4 105
5. Prezentacja rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego w szyku zwartym	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 472	-16	3 456
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	-16	0

OPIS I PRZYCZYNA ZMIANY	POZYCJA BILANSOWA	31.12.2008 przed reklasyfikacją	Reklasifikacja	31.12.2008 po reklasyfikacji
1. Prezentacja PWUG jako pozycji Wartości niematerialnych zgodnie z treścią ekonomiczną aktywa	Wartości niematerialne	42	2 664	2 706
	Rzeczowe aktywa trwałe	4 526	-2 664	1 862
2. Reklasifikacja kapitału z aktualizacji wyceny powstałego na skutek przeszacowania środków trwałych w 1995 roku do pozycji wynik lat ubiegłych w związku z dokonaną na dzień przejścia na MSR wyceną środków trwałych do kosztu domniemanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	941	-941	0
	Wynik lat ubiegłych	7 104	941	8 045
3. Reklasifikacja należności z tytułu opłat za znak towarowy z należności długoterminowych do pozycji należności krótkoterminowych, wymagalnych w okresie powyżej 12 m-cy	Należności długoterminowe			0
	Należności krótkoterminowe, wymagalne w okresie powyżej 12 m-cy			0
4. Wyróżnienie z pozycji zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych, zobowiązań finansowych	Zobowiązania krótkoterminowe	35 530	-30 145	5 385
	Zobowiązania finansowe krótkoterminowe	0	30 145	30 145
	Zobowiązania długoterminowe	2 500	-2 500	0
	Zobowiązania finansowe długoterminowe	0	2 500	2 500
5. Prezentacja rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego w szyku zwartym	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 460	-65	3 395
	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	65	-65	0

Dodatkowo spółka dokonała w sprawozdaniu korekty błędów lat ubiegłych w postaci:

- a) przeliczenia kapitałów podstawowych zgodnie z wymogiem MSR 29 w związku z faktem, iż kapitał ten powstał w warunkach hiperinflacji. Przeliczenia takiego nie dokonano na dzień przejścia na MSR

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga, by jednostki, które prowadziły działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia zmniejszają wynik lat ubiegłych. Przeliczenia należy dokonać za lata 1990-1996. Korekta ta nie zmienia wartości kapitału własnego prezentowanego w bilansie ani wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję.

Do przeszacowania kapitału użyto wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych podawanych przez Główny Urząd Statystyczny za okres grudzień 1994- grudzień 1996 (pierwsza rejestracja kapitału spółki miała miejsce 18 listopada 1994 roku).

Efekt przeliczenia zaprezentowano w tabeli poniżej

- b) utworzenia rezerwy na podatek odroczone od nadwyżki aportowej powstałej na skutek aportu wniesionego w grudniu 2009 roku na poczet kapitału podstawowego w spółce Paged Property Sp. z o.o. S.k.

Poniższa tabela prezentuje wpływ wprowadzonych korekt na sprawozdania lat ubiegłych.

OPIS I PRZYCZYNA KOREKTY	POZYCJA BILANSOWA	31.12.2009 przed korektą	Korekta	31.12.2009 po korekcie
1. Ujęcie korekty hiperinflacyjnej w zakresie kapitału podstawowego w związku z właściwym brakiem przeszacowania kapitałów na dzień przekształcenia sprawozdania na MSR	Kapitał podstawowy	18 000	6 089	24 089
	Wynik lat ubiegłych	11 006	-6 089	4 917
2. Ujęcie rezerwy na podatek odroczone od od aportu wniesionego w grudniu 2009 roku na poczet kapitału podstawowego w spółce Paged Property Sp. z o.o. S.k.	Rezerwy na podatek odroczone	5 650	6 639	12 289
	Zysk (strata netto) - podatek odroczone	47 675	-6 639	41 036
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		9 000 000		9 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,30		4,56
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		9 000 000		9 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,30		4,56

OPIS I PRZYCZYNA ZMIANY	POZYCJA BILANSOWA	30.06.2009 przed korektą	Korekta	30.06.2009 po korekcie
1. Ujęcie korekty hiperinflacyjnej w zakresie kapitału podstawowego w związku z właściwym brakiem przeszacowania kapitałów na dzień przekształcenia sprawozdania na MSR	Kapitał podstawowy	18 000	6 089	24 089
	Wynik lat ubiegłych	11 006	-6 089	4 917
2. Ujęcie rezerwy na podatek odroczone od od aportu wniesionego w grudniu 2009 roku na poczet kapitału podstawowego w spółce Paged Property Sp. z o.o. S.k.	Rezerwy na podatek odroczone	-	-	-
	Zysk (strata netto) - podatek odroczone	-	-	-

OPIS I PRZYCZYNA ZMIANY	POZYCJA BILANSOWA	31.12.2008 Przed korektą	korekta	31.12.2008 po korekcie
1. Ujęcie korekty hiperinflacyjnej w zakresie kapitału podstawowego w związku z właściwym brakiem przeszacowania kapitałów na dzień przekształcenia sprawozdania na MSR	Kapitał podstawowy	18 000	6 089	24 089
	Wynik lat ubiegłych	8 045	-6 089	1 956
2. Ujęcie rezerwy na podatek odroczone od aportu wniesionego w grudniu 2009 roku na poczet kapitału podstawowego w spółce Paged Property Sp. z o.o. S.k.	Rezerwy na podatek odroczone	-	-	-
	Zysk (strata netto) - podatek odroczone	-	-	-

4. Sezonowość i cykliczność działalności

W działalności handlowej prowadzonej przez Spółkę najsłabszymi miesiącami są miesiące zimowe. Różnice pomiędzy poszczególnymi miesiącami i kwartałami nie są jednak na tyle istotne aby można mówić o sezonowości sprzedaży.

5. Sprawozdawczość według segmentów

Działalność spółki mieści się w ramach jednego segmentu operacyjnego –handel drzewnymi i drewnopochodnymi materiałami dla budownictwa oraz przemysłu meblarskiego dlatego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie ma żadnych ujawnień dotyczących segmentów działalności. Spółka działa w jednym regionie geograficznym, którym jest Polska.

6. Informacje o znaczących zdarzeniach po dacie bilansowej

Umorzenie 899.999 akcji własnych w dniu 16.07.2010 - obniżenie kapitału zakładowego z 18.000 do 16.200.

7 lipca 2010 roku rozstrzygnięto przetarg na nabycie akcji spółki Fabryka "Sklejka-Pisz" Spółka Akcyjna z siedzibą w Pisz. Przetarg wygrał "Paged" S.A.. Zgodnie z warunkami przetargu: "z oferentem, który wygrał przetarg umowa sprzedaży akcji zostanie zawarta w terminie 60 dni od daty powiadomienia go o dokonany wyborze z zastrzeżeniem, że z oferentem, który wygrał przetarg, ale zobowiązany jest uzyskać decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie braku zastrzeżeń, co do zamiaru łączenia się przedsiębiorców umowa sprzedaży akcji zostanie zawarta w terminie 60 dni od daty pisemnego powiadomienia Zbywcy przez oferenta o otrzymaniu powyższej zgody." Obecnie trwa procedura uzyskania decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w tej sprawie.

7. Opis zmian w strukturze spółki, wraz ze wskazaniem ich skutków

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze spółki, nie zaniechano żadnego rodzaju działalności. Nie istnieją także formalne plany zaniechania istotnego rodzaju działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 570	2 664	2 664	2 664
b) wartość firmy				
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	46	49	52	42
d) inne wartości niematerialne				
Wartości niematerialne razem	2 616	2 713	2 716	2 706

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) środki trwałe, w tym:	2 563	2 442	1 724	1 765
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	687	701	716	730
- urządzenia techniczne i maszyny	770	755	321	261
- środki transportu	976	852	538	595
- inne środki trwałe	130	134	149	179
b) środki trwałe w budowie	51	182	480	97
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 614	2 624	2 204	1 862

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 371 tys. zł. W tym okresie nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) własne	1 314	1 345	1 724	1 765
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym u	1 249	1 097		0
- pozostałe	543	572		
- środki transportowe	706	525		
Środki trwałe bilansowe razem	2 563	2 442	1 724	1 765

Nota 3.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) stan na początek okresu	16 065	20 873	20 873	17 430
b) zwiększenia (z tytułu)	54	36 339	112	3 443
- zakup / modernizacja	54	131	112	223
- wycena nieruchomości ujęta w wyniku 2008 r.				3 220
- wycena nieruchomości ujęta w wyniku 2009 r.		36 208		
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	41 147	0	0
- wniesienie aportu		41 147		
d) stan na koniec okresu	16 119	16 065	20 985	20 873

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	129 811	132 216	81 419	81 419
- udziały lub akcje	129 811	132 216	81 419	81 419
- dłużne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	2 674	3 748	3 500	3 500
- inne papiery wartościowe (weksle)	2 674	3 748	3 500	3 500
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	132 485	135 964	84 919	84 919

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) stan na początek okresu	135 964	84 919	84 919	94 608
udziały lub akcje w jednostkach zależnych	132 216	81 419	81 419	94 608
w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji				
pozostałe papiery wartościowe	3 748	3 500	3 500	
b) zwiększenia (z tytułu)	93	51 045	0	25 317
- nabycie akcji, udziałów		41 317		21 817
- naliczenie dyskonta od weksli	93	248		
- nabycie weksli				3 500
- rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego		9 480		
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 572	0	0	35 006
- utworzenie odpisu aktualizacyjnego	2 405			35 006
- wykup weksli	1 167			
d) stan na koniec okresu	132 485	135 964	84 919	84 919
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych wycenione met	129 811	132 216	81 419	81 419
w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji				
pozostałe udziały lub akcje, weksle	2 674	3 748	3 500	3 500

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w)	0	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (war	2 674	3 748	3 500	3 500
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	129 811	132 216	81 419	81 419
Wartość bilansowa, razem	132 485	135 964	84 919	84 919

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / spółkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Paged Meble S.A.	Jasienica	usługi	zależna	pełna	07-07-2000	84 736	35 625	49 111	100	100
2	Paged Sklejka S.A.	Morąg	produkcja	zależna	pełna	25-08-1996	41 788		41 788	99,91	99,91
3	Paged Property Sp. z o.o.	Warszawa	usługi	zależna	pełna	03-11-2009	6		6	100	100
4	Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	Warszawa	usługi	zależna	pełna	20-11-2009	41 311		41 311	95	95

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12	65	65	33
2. Zwiększenia	1 186	11	11	66
- wynik na różnicach kursowych			11	
- niewypłacone wynagrodzenia				11
- rezerwa na badanie bilansu	3	6		
- rezerwa na sprawy sądowe				44
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	14			
- amortyzacja prawa wieczystego gruntu	18			
- dyskonto od długoterm. należności z tytułu opłat licencyjnych	53			
- odpis aktualizujący akcje i udziały	457			
- rezerwa na odpłatę za prawo wieczystego gruntu w Warszawie	18			
- składki ZUS niezapłacone				11
- na odpis na należności	623	5		
3. Zmniejszenia	0	64	60	34
- rezerwa na sprawy sądowe		44	44	
- wypłacone wynagrodzenia		11	11	26
- składki ZUS zapłacone		5	5	8
- inne		4		
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 198	12	16	65

W bilansie aktywów i rezerwa na podatek odroczony są prezentowane w sztyku zwartym.

Nota 5.

ZAPASY	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) materiały	4	28	21	36
b) półprodukty i produkty w toku				
c) produkty gotowe				
d) towary	7 479	6 398	4 609	5 476
e) odpis aktualizujący wartość zapasów	-29	-29	-29	-29
Zapasy, razem	7 454	6 397	4 601	5 483

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	16 753	14 515	12 115	8 219
- z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	3 183	1 939	594	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	125	468	127	234
- pozostałe należności	4 251	1 276	1 282	1 304
Należności krótkoterminowe brutto, razem	24 312	18 198	14 118	9 757
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-4 523	-4 366	-3 066	-3 085
Należności krótkoterminowe netto, razem	19 789	13 832	11 052	6 672

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	4 519	4 129	3 474	3 299
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 427	1 071	1 918	764
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	0	0	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0	0	0
e) powyżej 1 roku	3 183	1 939	594	0
f) należności przeterminowane	10 807	9 315	6 723	4 156
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	19 936	16 454	12 709	8 219
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-3 279	-3 122	-1 822	-1 841
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	16 657	13 332	10 887	6 378

W grupie należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy znajdują się należności od spółki zależnej Paged Meble S.A. o łącznej wartości 3.462 tys. zł za korzystanie ze znaku towarowego. Częściowo należności te zostały objęte odpisem w wysokości 1.138 tys. zł. Na pozostałą część nie utworzono odpisu. Spółka zdecydowała tak, w związku z tym, iż w lipcu 2010 podpisano ze spółką Paged Meble S.A. ugodę rozkładającą płatności na raty. Stosując bezpieczne podejście odstąpiono jednak od rozwiązania dotychczas utworzonego odpisu. Odpisy na należności od j. pozostałych zostały utworzone w oparciu o indywidualną ocenę sald przeterminowanych

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) do 1 miesiąca	2 858	2 725	2 670	1 700
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 166	1 578	1 604	513
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 128	1 182	428	90
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 932	1 905	195	113
e) powyżej 1 roku	3 723	1 925	1 826	1 740
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	10 807	9 315	6 723	4 156
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-3 279	-3 122	-1 822	-1 841
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 528	6 193	4 901	2 315

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	6 985	5 335	3 724	1 472
- z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	3 183	1 939	594	
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 168	7 274	4 318	1 472
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-1 138	-1 138		0
Należności krótkoterminowe netto, razem	9 030	6 136	4 318	1 472

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) w jednostkach powiązanych	0	501	0	0
- udzielone pożyczki		501		
b w pozostałych jednostkach	4 347	10 670	6 500	5 013
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	4 347	10 670	6 500	5 013
- weksle	4 347	10 670	6 500	5 013
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	321	218	5 308	10 861
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	321	218	240	10 861
- inne środki pieniężne (np. lokaty)			5 068	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 668	11 389	11 808	15 874

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	251	183	606	54
- ubezpieczenia samochodów	11	23	8	13
- ubezpieczenia majątkowe	25	104		26
- dzierżawa nieruchomości		28		
- obsługa giełdy	21		8	
- wieczyste użytkowanie gruntu	78		72	
- podatek od nieruchomości	75		214	
- koszty refakturowane w następnym miesiącu	6		244	
- pozostałe	35	28	60	15

Nota 10.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12 301	3 460	3 460	9 503
2. Zwiększenia	148	8 934	14	612
- odsetki od należności				
- niezrealizowane dyskonto weksli	43	120	12	
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	30	374		612
- wycena majątku finansowego		1 801		
- na wyniki spółki zależnej Paged Property	43			
- na aport do Paged Property		6 639		
- na różnicę w leasingu finansowym	32			
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej			2	
3. Zmniejszenia	63	93	2	6 655
- odsetki od należności				
- rozliczenie ulgi inwestycyjnej		93		4
- amortyzacja ST objętych ulgą inwestycyjną			2	
- zrealizowane dyskonto weksli	63			
- wycena majątku finansowego				6 651
- dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej				
- pozostałe				
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	12 386	12 301	3 472	3 460

W bilansie aktyw i rezerwa na podatek odroczone są prezentowane w szyku zwartym.

Nota 11.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- kredyty i pożyczki	2 052	3 079	4 105	2 500
- zobowiązania z tytułu leasingu	850	759		
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 902	3 838	4 105	2 500

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 823	3 661	4 105	2 500
w tym z tyt. leasingu	771	582		
b) powyżej 3 do 5 lat	79	177		
w tym z tyt. leasingu	79	177		
c) powyżej 5 lat				
Zobowiązania długoterminowe, razem	2 902	3 838	4 105	2 500

Nota 12.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	73			
2. Pozostałe rezerwy w tym:	95	34	27	252
'-rezerwa na sprawy sądowe				114
'-rezerwa na koszty prawne				118
- pozostałe rezerwy	95	34	27	20
Rezerwy krótkoterminowe , razem	168	34	27	252

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
a) stan na początek okresu	34	252	252	20
- na sprawy sądowe i koszty prawne		232	232	
- pozostałe	34	20	20	20
b) zwiększenia (z tytułu)	95	34	7	232
- utworzenie rezerwy	96	34	7	232
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	50	0
- na sprawę sądową			50	
d) rozwiązanie (z tytułu)	34	252	182	0
- na pozostałe	34	252	182	
e) stan na koniec okresu	95	34	27	252

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- z tytułu dostaw i usług,	10 136	9 600	5 461	5 109
w tym powyżej 12 m-cy				
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	181	95	298	120
- z tytułu wynagrodzeń	4	0		47
- inne zobowiązania	97	219	79	109
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	10 418	9 914	5 838	5 385

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- kredyty i pożyczki,	19 859	25 424	26 053	30 145
- zobowiązania wekslowe	3 000			
-zobowiązania z tyt. leasingu	226	160		
-zobowiązania z tyt. faktoringu	1 090			
Zobowiązania finansowe krótkoterminowe, razem	24 175	25 584	26 053	30 145

Zobowiązanie wekslowe wynika z porozumienia wekslowego z dnia 30.06.2010 z Paged Sklejka S.A.

Data wykupu weksla 08.09.2010 r. , roczna stopa dyskonta 7%

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK							
Nazwa (firma) jednostki, ze wskaz.	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy (w tys. zł.)		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty (w tys. zł.)		Warunki	Termin	Inne
formy prawnej	zł	waluta	zł	waluta	oprocentowania	spłaty	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A. Kraków	12 000	PLN	2053	PLN	1 M WIBOR+ 0,7% p.p. marży w skali roku	30.06.2012	weksel własny in blanco spółki Paged S.A. wraz z deklaracją wekslową; zastaw rejestrowy na zapasach w wartości nie mniejszej niż 3.000 PLN; przelew wierzytelności z tytułu umów licencyjnych z Paged Meble S.A. i Paged Sklejka S.A., hipoteka kaucyjna do kwoty 9.000 PLN na prawie własności nieruchomości położonych w Inowrocławiu
BRE Bank S.A. w Warszawie	24 000	PLN	16104	PLN	1 M WIBOR+ 1,5% p.p. marży w skali roku w terminie od 27.11.2008 do 25.11.2009 oraz 1 M WIBOR+ 3,0% p.p. marży w skali roku w terminie od 26.11.2009	25.11.2010	hipoteka zwykła w kwocie 24000 PLN i hipoteka kaucyjna do kwoty 3000 PLN na : nieruchomości położonej w miejscowości Hipolitów, stanowiącej własność Paged S.A., nieruchomości położonej w miejscowości Cisie, stanowiącej własność Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa, nieruchomości położonej w miejscowości Nowy Konik, stanowiącej własność Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa; weksle in blanco wystawiony przez Paged S.A. zaopatrzone w deklarację wekslową
Bank PEKAO S.A. w Warszawie	2 000	PLN	1702	PLN	1 M WIBOR+ 0,7% p.p. marży w skali roku	31.08.2010	weksel in blanco Paged S.A.; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; pełnomocnictwo do rachunku bankowego Paged S.A. prowadzonego w Banku PEKAO S.A.; hipoteka kaucyjna do kwoty 2500 PLN na nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Hipolitów.

Nota 13 a.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na 30.06.2010r	stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009r	stan na 31.12.2008
- z tytułu dostaw i usług,	3 544	3 874	1 673	503
- zobowiązania wekslowe	3 000			
-pozostałe zobowiązania	75	100		
Zobowiązania krótkoterminowe , razem	6 619	3 974	1 673	503

Nota 14.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) sprzedaż produktów		
b) sprzedaż usług		
- usługi wynajem powierzchni	516	972
- usługi zarządzania	165	0
- znak towarowy	3 746	3 690
- usługi związane z handlem	50	54
- usługi transportowe	38	40
- refaktura kosztów	91	118
- pozostałe usługi	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	4 606	4 874

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) kraj	4 606	4 874
b) eksport w tym: (należy wymienić gdzie jest eksport)	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	4 606	4 874

Nota 15.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
- sprzedaż towarów	31 325	26 434
- sprzedaż materiałów	24	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	31 349	26 434

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) kraj	31 342	26 148
b) eksport w tym: (należy wymienić gdzie jest eksport)	7	286
Ukraina		191
W. Brytania	7	95
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	31 349	26 434

Nota 16.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) amortyzacja	354	137
b) zużycie materiałów i energii	150	180
c) usługi obce	3 623	3 231
d) podatki i opłaty	163	292
e) wynagrodzenia	1 266	732
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	186	122
g) pozostałe koszty rodzajowe w tym:	127	69
- delegacje	27	27
- ubezpieczenia	95	40
- pozostałe	5	2
Koszty według rodzaju, razem	5 869	4 763
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 409	-2 694
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 320	-1 662
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	140	407

Nota 17.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) rozwiązanie odpisów lub rezerwy na :	0	200
-na należności		18
-na sprawy sądowe i koszty prawne		182
b) pozostałe	140	196
-odszkodowania	3	171
-zwrot kosztów zastępstwa procesowego i kosztów sądowych	112	
- inne	25	25
Inne przychody operacyjne, razem	140	396

Nota 18.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
a) utworzenie odpisów lub rezerwy na :	252	19
-na należności	157	19
-na opłatę za wieczyste użytkowanie gruntu	95	
b) pozostałe	40	1
-odpisane należności przedawnione i umorzone	23	
-darowizny	5	
-inne	12	1
Inne koszty operacyjne, razem	292	20

Nota 19.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
- odsetki z rachunków bankowych	19	271
- odsetki od należności	4	25
- dyskonto weksli	309	121
- odsetki od udzielonych pożyczek	3	
- inne odsetki	6	3
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	341	420

Nota 20.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
- odsetki od kredytów	866	983
- odsetki od zobowiązań	2	
- odsetki od zobowiązań publicznoprawnych	1	
- koszty leasingu finansowego	66	
- pozostałe	15	1
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	950	984

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r	za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r
-wynik na różnicach kursowych	26	
- prowizje od kredytów bankowych	181	100
- prowizja biur maklerskich	9	2
-dyskonto od należności długoterminowych z tyt. opłat licencyjnych	273	
Inne koszty finansowe, razem	489	102

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.10	Daniel Mzyk	Prezes Zarządu	
PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
31.08.10	Maria Kaczmarek	Markon Biuro Rachunkowe	