

YAWAL S.A.

---

**YAWAL S.A.**  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2010

---

HERBY, listopad 2010

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł			w tys. EURO		
	stan na 30.09.2010r	stan na 31.12.2009r	stan na 30.09.2009r	stan na 30.09.2010r	stan na 31.12.2009r	stan na 30.09.2009r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	116 880	150 215	107 654	29 200	34 607	24 471
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 243	3 868	7 112	810	891	1 617
III. Zysk (strata) brutto	2 775	-2 687	4 771	693	-619	1 084
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	1 592	-5 612	2 908	398	-1 293	661
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 734	20 216	16 225	1 932	4 657	3 688
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 765	-26 040	-16 753	-1 690	-5 999	-3 808
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	294	3 614	2 877	73	833	654
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 263	-2 210	2 349	316	-509	534
IX. Aktywa razem	233 509	225 935	231 582	58 568	54 996	54 843
X. Zobowiązania i rezerwy	116 791	106 858	104 331	29 293	26 011	24 708
XI. Zobowiązania długoterminowe	65 733	66 902	65 954	16 487	16 285	15 619
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	46 814	35 910	34 825	11 742	8 724	8 247
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	116 718	119 077	127 251	29 275	28 985	30 136
XIV. Kapitał zakładowy	6 825	6 825	6 825	1 712	1 661	1 616
XV. Liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	-0,92	0,48	0,07	-0,21	0,11
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	-0,92	0,48	0,07	-0,21	0,11
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,15	19,54	20,88	4,80	4,76	4,95
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,15	19,54	20,88	4,80	4,76	4,95

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł			w tys. EURO		
	stan na 30.09.2010r	stan na 31.12.2009r	stan na 30.09.2009r	stan na 30.09.2010r	stan na 31.12.2009r	stan na 30.09.2009r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 845	93 066	65 356	18 948	21 441	14 856
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 918	11 248	8 614	979	2 591	1 958
III. Zysk (strata) brutto	3 766	13 008	7 640	941	2 997	1 734
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	2 876	10 205	5 958	719	2 351	1 354
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 842	11 098	9 518	710	2 557	2 164
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 689	-15 410	-7 144	-922	-3 550	-1 624
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	972	5 606	3 565	243	1 292	810
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	125	1 294	5 939	31	298	1 350
IX. Aktywa razem	220 371	209 532	197 953	55 272	51 003	46 879
X. Zobowiązania i rezerwy	94 591	82 422	75 215	23 725	20 063	17 812
XI. Zobowiązania długoterminowe	60 053	58 398	56 314	15 062	14 215	13 336
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 793	20 278	16 143	7 723	4 919	3 927
XIII. Kapitał własny	125 780	127 110	122 738	31 548	30 941	29 067
XIV. Kapitał zakładowy	6 825	6 825	6 825	1 712	1 661	1 616
XV. Liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,47	1,67	0,98	0,12	0,39	0,22
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,47	1,67	0,98	0,12	0,39	0,22
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,64	20,86	20,14	5,18	5,08	4,77
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,64	20,86	20,14	5,18	5,08	4,77

**Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO**

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.09.2010 roku wynosił 3,987zł (porównywalnie 30.09.2009 kurs 4,2226 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 III kwartał 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  
na 31.07.2010r. - 4,0080 zł  
na 31.08.2010r. - 4,0038 zł  
na 30.09.2010r. - 3,9870 zł

średnia arytmetyczna -4,0027 zł

\*dla danych za III kwartał 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 31.05.2009 r. - 4,4588 zł  
na 30.06.2009 r. - 4,4696 zł  
na 31.07.2009 r. - 4,1605 zł  
na 31.08.2009 r. - 4,0998 zł  
na 30.09.2009 r. - 4,2226 zł

średnia arytmetyczna - 4,3993 zł

Kurs średni ogłoszony na dzień 31.12.2009r wynosił 4,1082 zł a średnia arytmetyczna średnich kursów ustalonych przez NBP za 2009r wynosiła 4.3406 zł..

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Nota	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
<b>A k t y w a</b>						
<b>I. Aktywa trwałe</b>			<b>159 146</b>	<b>155 865</b>	<b>146 922</b>	<b>140 448</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	1		184	157	150	220
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			0			6 047
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2		135 813	135 152	128 501	123 527
4. Inwestycje długoterminowe			22 662	20 081	17 685	9 630
4.1. Nieruchomości			920	920		
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3		21 742	19 161	17 685	9 630
- w jednostkach powiązanych, w tym:			16 740	19 161	17 685	9 630
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją			16 740	19 161	17 685	9 630
a) w pozostałych jednostkach			5 002			
4.3. Inne inwestycje długoterminowe						
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			487	475	586	1 024
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		487	475	586	966
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						58
<b>II. Aktywa obrotowe</b>			<b>74 363</b>	<b>74 568</b>	<b>79 013</b>	<b>91 134</b>
1. Zapasy	5		19 114	19 370	22 139	21 409
2. Należności krótkoterminowe	6		43 147	35 140	33 304	38 645
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			0		203	
4. Inwestycje krótkoterminowe			11 211	19 055	22 837	29 890
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7		11 211	19 055	22 837	29 890
a) w pozostałych jednostkach			5 590	8 805	18 479	20 973
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			5 621	10 250	4 358	8 917
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8		891	1 003	530	1 190
<b>A k t y w a r a z e m</b>			<b>233 509</b>	<b>230 433</b>	<b>225 935</b>	<b>231 582</b>
<b>P a s y w a</b>						
<b>I. Kapitał własny</b>			<b>116 718</b>	<b>117 419</b>	<b>119 077</b>	<b>127 251</b>
<b>A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego</b>			<b>116 718</b>	<b>117 419</b>	<b>119 077</b>	<b>127 251</b>
1. Kapitał zakładowy	9		6 825	6 825	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)			-18 410	-18 410	-14 964	-8 266
3. Kapitał zapasowy			76 303	76 303	81 915	81 915
4. Kapitał z aktualizacji wyceny			4 423	6 466	5 183	-1 640
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			48 239	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-2 254	-1 701	-2 509	-2 730
7. Zysk (strata) netto			1 592	-303	-5 612	2 908
<b>B. Kapitały mniejszości</b>						
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>			<b>69 067</b>	<b>70 834</b>	<b>70 362</b>	<b>67 962</b>
1. Rezerwy długoterminowe	10		937	937	937	871
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11		2 397	2 479	2 523	1 137
3. Zobowiązania długoterminowe	12		65 733	67 418	66 902	65 954
<b>III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>			<b>47 724</b>	<b>42 180</b>	<b>36 496</b>	<b>36 369</b>
1. Rezerwy krótkoterminowe	13		481	490	581	791
2. Zobowiązania krótkoterminowe	14		46 814	41 426	35 910	34 825
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			143	77	5	613
4. Rozliczenia międzyokresowe			99			140
5. Przychody przyszłych okresów	15		187	187		
<b>P a s y w a r a z e m</b>			<b>233 509</b>	<b>230 433</b>	<b>225 935</b>	<b>231 582</b>
<b>Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego</b>			<b>116 718</b>	<b>117 419</b>	<b>119 077</b>	<b>127 251</b>
<b>Liczba akcji</b>			<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>			<b>19,15</b>	<b>19,27</b>	<b>19,54</b>	<b>20,88</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>			<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>			<b>19,15</b>	<b>19,27</b>	<b>19,54</b>	<b>20,88</b>

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy YAWAL i sprawozdaniu jednostkowym YAWAL S.A. dokonano reklasyfikacji następujących pozycji:

-w inwestycjach długoterminowych, wykazywane dotychczas akcje Paged w pozycji pozostałe długoterminowe aktywa finansowe przeklasyfikowano do udziałów lub akcji w jednostkach powiązanych wyłączonych z konsolidacji. Reklasyfikacji dokonano z powodu powiązań kapitałowych oraz osobowych pomiędzy spółkami Yawal i Paged.

-w przychodach przyszłych okresów, wykazywane dotychczas zaliczki na poczet przyszłych dostaw przeklasyfikowano do zobowiązań.

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009</b>	<b>za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>116 880</b>	<b>49 553</b>	<b>107 654</b>	<b>39 697</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	104 691	44 826	82 203	28 719
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	12 189	4 727	25 451	10 978
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>94 942</b>	<b>40 480</b>	<b>83 893</b>	<b>31 774</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	87 448	36 841	64 101	22 358
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 494	3 639	19 792	9 416
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>21 938</b>	<b>9 073</b>	<b>23 761</b>	<b>7 923</b>
IV. Koszty sprzedaży		11 292	5 050	8 715	2 933
V. Koszty ogólnego zarządu		6 928	2 700	9 296	2 720
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>3 718</b>	<b>1 323</b>	<b>5 750</b>	<b>2 270</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>857</b>	<b>450</b>	<b>2 704</b>	<b>2 425</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		26	14	203	155
2. Dotacje					
3. Inne przychody operacyjne	18	831	436	2 501	2 270
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>1 332</b>	<b>359</b>	<b>1 342</b>	<b>207</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31	21		
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		392	69	641	46
3. Inne koszty operacyjne	19	909	269	701	161
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>3 243</b>	<b>1 414</b>	<b>7 112</b>	<b>4 488</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>		<b>2 260</b>	<b>1 616</b>	<b>2 880</b>	<b>1 025</b>
1. Odsetki	20	690	152	1 568	661
2. Zysk ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0		810	
4. Inne	21	1 570	1 464	502	364
<b>XI. Koszty finansowe</b>		<b>2 728</b>	<b>518</b>	<b>5 221</b>	<b>634</b>
1. Odsetki	22	2 417	952	2 611	945
2. Strata ze zbycia inwestycji		130	0	1 580	558
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0			617
4. Inne	23	181	-434	1 030	-1 486
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>2 775</b>	<b>2 512</b>	<b>4 771</b>	<b>4 879</b>
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>		<b>2 775</b>	<b>2 512</b>	<b>4 771</b>	<b>4 879</b>
XIV. Podatek dochodowy	24	1 183	617	1 863	114
a) część bieżąca		1 039	238	613	511
b) część odroczone		144	379	1 250	-397
<b>XV. Zysk (strata) netto</b>	25	<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>
Przypadający na:					
<b>Udziałowców jednostki dominujące</b>	25	<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>
Udziały mniejszości					
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>0,26</b>	<b>0,31</b>	<b>0,48</b>	<b>0,78</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>		<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>		<b>0,26</b>	<b>0,31</b>	<b>0,48</b>	<b>0,78</b>

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU</b>	<b>za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009</b>	<b>za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009</b>
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>
<b>Inne całkowite dochody brutto:</b>	<b>-3 191</b>	<b>-3 068</b>	<b>3 895</b>	<b>-2 030</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-2 254	-547	-2 730	-983
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-945	-2 421	5 273	-2 476
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	8	-100	1 352	1 429
<b>Odroczonego podatku dochodowego dotyczący innych całkowitych dochodów</b>	<b>-181</b>	<b>-482</b>	<b>1 258</b>	<b>-200</b>
<b>Inne całkowite dochody netto:</b>	<b>-3 010</b>	<b>-2 586</b>	<b>2 637</b>	<b>-1 830</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>-1 418</b>	<b>-691</b>	<b>5 545</b>	<b>2 935</b>

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009</b>	<b>za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>119 077</b>	<b>117 419</b>	<b>127 238</b>	<b>132 590</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego</b>	<b>119 077</b>	<b>117 419</b>	<b>127 238</b>	<b>132 590</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>
<b>2. Akcje własne ( wielkość ujemna) na początek okresu</b>	<b>-14 964</b>	<b>-18 410</b>		
2.1. Zmiany	3 446		8 366	8 366
a) zwiększenia - nabycie akcji własnych	3 446		8 266	8 266
b) zmniejszenia				
<b>2.2. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-18 410</b>	<b>-18 410</b>	<b>-8 366</b>	<b>-8 366</b>
<b>3. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>81 915</b>	<b>76 303</b>	<b>88 848</b>	<b>81 915</b>
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-5 612		-6 933	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0		3 067	
- z podziału zysku			3 067	
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 612		10 000	
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy			10 000	
- strata 2009r.	5 612			
<b>3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>76 303</b>	<b>76 303</b>	<b>81 915</b>	<b>81 915</b>
<b>4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>5 183</b>	<b>6 466</b>	<b>-7 007</b>	<b>-793</b>
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-760	-2 043	5 367	-847
a) zwiększenia (z tytułu)	5		5 367	1 159
- rozliczenie transakcji walutowych			1 096	1 159
- zabezpieczenie transakcji walutowych	5			
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej			4 271	
b) zmniejszenia (z tytułu)	765	2 043	0	2 006
- rozliczenie transakcji walutowych				
- zabezpieczenie transakcji walutowych		82		
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej	765	1 961		2 006
<b>4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>4 423</b>	<b>4 423</b>	<b>-1 640</b>	<b>-1 640</b>
<b>5 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>38 239</b>	<b>48 239</b>
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			10 000	0
a) zwiększenia (z tytułu)			10 000	
- z kapitału zapasowego			10 000	
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>
<b>6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>-2 254</b>	<b>-2 254</b>	<b>-2 730</b>	<b>-2 730</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-5 612</b>		<b>3 067</b>	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			3 067	
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia			3 067	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy			3 067	
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
<b>7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 612</b>			
a) zmniejszenie				
- z kapitału zapasowego	5 612			
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>				
<b>8. Wynik netto</b>	<b>1 592</b>	<b>1 592</b>	<b>2 908</b>	<b>2 908</b>
a) zysk netto	1 592	1 592	2 908	2 908
b) strata netto				
<b>II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu</b>	<b>116 718</b>	<b>116 718</b>	<b>127 151</b>	<b>127 151</b>
<b>III. Kapitał mniejszości na początek okresu</b>				
<b>IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu</b>				
<b>V. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>116 718</b>	<b>116 718</b>	<b>127 151</b>	<b>127 151</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010</b>	<b>za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009</b>	<b>za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>6 142</b>	<b>-6 278</b>	<b>13 317</b>	<b>730</b>
1. Amortyzacja	7 266	2 459	6 573	2 152
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-889	-1 689	4	-2 567
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 126	98	843	45
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	147	213	-964	351
5. Zmiana stanu rezerw	-227	208	197	-439
6. Zmiana stanu zapasów	2 105	256	15 182	2 023
7. Zmiana stanu należności	-9 843	-8 007	-3 097	-3 603
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 540	-683	-6 094	2 059
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	576	801	289	436
10. Podatek dochodowy zapłacony	-698	-172	-229	-238
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	1 039	238	613	511
12. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>7 734</b>	<b>-4 383</b>	<b>16 225</b>	<b>5 495</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>18 228</b>	<b>3 644</b>	<b>11 715</b>	<b>11 665</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	553	407	206	156
2. Z aktywów finansowych, w tym:	17 675	3 237	11 509	11 509
- zbycie aktywów finansowych	14 484	537	10 466	10 466
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek	2 615	2 615		
- odsetki	576	85	1 043	1 043
<b>II. Wydatki</b>	<b>24 993</b>	<b>8 077</b>	<b>28 468</b>	<b>11 242</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 223	3 077	28 468	11 242
2. Na aktywa finansowe, w tym:	9 770	5 000		
- nabycie aktywów finansowych	5 000	5 000		
- udzielona pożyczka	4 770	0		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-6 765</b>	<b>-4 433</b>	<b>-16 753</b>	<b>423</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>13 854</b>	<b>7 660</b>	<b>19 996</b>	<b>10 688</b>
1. Kredyty i pożyczki	13 854	7 660	19 996	10 688
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
<b>II. Wydatki</b>	<b>13 560</b>	<b>3 473</b>	<b>17 119</b>	<b>11 456</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	7 494	2 266	6 256	2 507
3. Nabycie akcji własnych	3 446	0	8 266	8 266
4. Odsetki	2 250	837	2 597	683
5. Płatność zobowiązań z tyt. Leasingu finansowego	370	370		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>294</b>	<b>4 187</b>	<b>2 877</b>	<b>-768</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 263</b>	<b>-4 629</b>	<b>2 349</b>	<b>5 150</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>1 263</b>	<b>-4 629</b>	<b>2 349</b>	<b>5 150</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 358</b>	<b>10 250</b>	<b>6 568</b>	<b>3 767</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>5 621</b>	<b>5 621</b>	<b>8 917</b>	<b>8 917</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	184	157	150	220
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>184</b>	<b>157</b>	<b>150</b>	<b>220</b>

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) własne	184	157	150	220
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>184</b>	<b>157</b>	<b>150</b>	<b>220</b>

WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) wartość firmy -jednostki zależnej : FINAL S.A				6 047
<b>Wartości niematerialne razem</b>				<b>6 047</b>

31.grudnia 2008r YAWAL S.A objął pełną kontrolę nad spółką FINAL S.A . Wartość aktywów netto FINAL S.A na dzień 31.12.2008r wynosiła 56 514 tys. zł, a powstała różnica pomiędzy ceną nabycia ,w wysokości 6 047 tys. zł stanowiła wartość firmy , która 31 grudnia ubr została w całości odpisana w koszty roku 2009r.

## Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) środki trwałe, w tym:	85 847	87 237	82 868	84 013
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 554	3 554	3 554	2 673
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	37 919	38 415	38 865	39 272
- urządzenia techniczne i maszyny	34 979	35 477	30 560	31 639
- środki transportu	1 693	1 860	1 497	1 700
- inne środki trwałe	7 702	7 931	8 392	8 729
b) środki trwałe w budowie	49 966	47 915	45 633	39 514
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>135 813</b>	<b>135 152</b>	<b>128 501</b>	<b>123 527</b>

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) własne	134 433	133 892	126 965	122 320
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 380	1 260	1 536	1 207
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>135 813</b>	<b>135 152</b>	<b>128 501</b>	<b>123 527</b>

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku trwałym znajduje się w notach nr 12 i 14

## Nota 3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) Nieruchomości	920	920		
b) długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	21 742	19 161	17 685	9 630
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	16 740	19 161	17 685	9 630
- obligacje	5 002			
<b>Długoterminowe inwestycje, razem</b>	<b>22 662</b>	<b>20 081</b>	<b>17 685</b>	<b>9 630</b>

Główne zmiany w pozycji obligacji zostały szczegółowo opisane w punkcie 13 informacji dotakowej

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) stan na początek okresu	17 685	17 685	4 356	4 356
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	17 685	17 685	4 356	4 356
b) zwiększenia (z tytułu)	5 002	1 476	13 329	5 274
- nabycie obligacji	5 002			
- wycena na dzień bilansowy	0	1 476	13 329	5 274
c) zmniejszenia (z tytułu)	945			0
- korekta wyceny	945			
d) stan na koniec okresu	21 742	19 161	17 685	9 630
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	16 740	19 161	17 685	9 630
- obligacje	5 002			



## OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.	9,99%	11 284	-1654	9 630
<b>Razem (stan na 30.09.2009)</b>		<b>11 284</b>	<b>-1 654</b>	<b>9 630</b>
Paged S.A.	9,99%	11 284	6 401	17 685
<b>Razem (stan na 31.12.2009)</b>		<b>11 284</b>	<b>6 401</b>	<b>17 685</b>
Paged S.A.	9,99%	11 284	5 457	16 741
<b>Razem (stan na 30.09.2010)</b>		<b>11 284</b>	<b>5 457</b>	<b>16 741</b>

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku trwałym znajduje się w notach nr 12 i 14

## Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	586	586	3 309	3 309
2. Zwiększenia		0	13	0
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne			10	
- odpis aktualizujący wartość zapasów			3	
3. Zmniejszenia	99	111	2 736	2 343
- rezerwa na nagrody, odprawy i urlopy	0		2	23
- rozliczenie różnic kursowych za lata poprzednie	0		912	865
- wycena kontraktów	1	1	327	257
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych			1 316	1 002
- niewypłacone płace, składki ZUS	8	20	155	182
- odpis aktualizujący wartość zapasów	73	71		4
- inne	17	19	24	10
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	487	475	586	966
w tym:	0			
- odpis aktualizujący wartość zapasów	87	89	160	153
- rezerwa na świadczenia pracownicze	223	223	223	202
- niewypłacone płace, składki ZUS	67	55	75	43
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	107	108	107	422
- wycena kontraktów	0		1	70
- różnice między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	0			47
- inne	3		20	29

## Nota 5.

ZAPASY	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) materiały	11 554	11 584	13 193	10 178
b) półprodukty i produkty w toku	6 341	6 374	6 279	669
c) produkty gotowe	921	1 078	1 347	9 197
d) towary	298	334	1 320	1 365
<b>Zapasy, razem</b>	<b>19 114</b>	<b>19 370</b>	<b>22 139</b>	<b>21 409</b>

Wartość odpisów na 30 września 2010r wynosiła 459 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu na 31.12.2009 o 382 tys. zł. Wartość zapasu ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy 2010r wynosiła 94 994 tys. zł a w analogicznym okresie 2009r 83 893 tys. zł i jest ujęta w pozycji koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów.

Towary o wartości 920 tys. zł zostały w czerwcu 2010r przekwalifikowane na nieruchomości inwestycyjne i pokazane w pozycji :Inwestycje długoterminowe wg historycznego kosztu nabycia.

## Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
- z tytułu dostaw i usług	47 478	39 390	38 063	43 659
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0	16	81	
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	858	800	966	127
- pozostałe należności	1 535	1 480	321	520
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>49 871</b>	<b>41 686</b>	<b>39 431</b>	<b>44 306</b>
- odpisy aktualizujące wartość należności	6 724	6 546	6 127	5 661
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>43 147</b>	<b>35 140</b>	<b>33 304</b>	<b>38 645</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
Stan na początek okresu	6 127	6 127	5 789	5 789
a) zwiększenia (z tytułu)	839	648	1 620	732
- utworzenie odpisu na należności	450	385	1 305	732
- utworzenie odpisu na odsetki	374	249	309	
- pozostałe	15	14	6	
b) zmniejszenia (z tytułu)	242	229	1 282	860
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	148	176	927	543
- wykorzystanie odpisów na należności	94	53	355	317
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>6 724</b>	<b>6 546</b>	<b>6 127</b>	<b>5 661</b>

**Nota 7.**

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) w pozostałych jednostkach	5 590	8 805	18 479	20 973
- inne papiery wartościowe	5 590	8 805	18 479	20 973
- certyfikaty inwestycyjne	0	2 243	22 272	22 272
- odpis aktualizujący certyfikaty	0	-1 705	-17 327	-17 351
- udzielone pożyczki	5 578	8 255	3 483	3 528
- obligacje	12	12	2 941	5 569
- weksle	0		7 110	6 955
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 621	10 250	4 358	8 917
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 621	10 250	4 358	8 917
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>11 211</b>	<b>19 055</b>	<b>22 837</b>	<b>29 890</b>

Główne zmiany w pozycji udzielone pożyczki zostały szczegółowo opisane w punkcie 13 informacji dodatkowej.

**Nota 8.**

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	891	1 003	530	1 190
- ubezpieczenia majątkowe i inne	81	140	197	64
- subskrypcje programów komputerowych	18	34	9	7
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	196	391		175
- koszty targów	36			36
- koszty remontów				151
- odpis na fundusz socjalny	40			40
- koszty związane z otrzymaniem dotacji	40	119		168
- raty za energię	146	200	218	194
- koszty zleceń	228	119	106	14
- ubezpieczenie należności	0			
- pozostałe	106			341
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>891</b>	<b>1 003</b>	<b>530</b>	<b>1 190</b>

**Nota 9.****KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)	283 125	317	aport	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)	33 975	38	z funduszu rezerw.	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela		1 577 900	1 767	z zysku netto	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)	1 155 000	1 294	aport	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela		1 012 500	1 134	śr. Pieniężne	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela		2 031 250	2 275	śr. Pieniężne	2008-01-10	2007-01-01
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>6 093 750</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem tys. zł</b>				<b>6 825</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł</b>							

AKCJE WŁASNE			
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
1 115 000	18 410	18 410	umorzenie

## Nota 10.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	937	973	937	871
w tym:				
- na nagrody jubileuszowe	841	841	841	830
- na odprawy emerytalne i rentowe	96	96	96	41
<b>Rezerwy długoterminowe, razem</b>	<b>937</b>	<b>937</b>	<b>937</b>	<b>871</b>

## Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 523	2 523	970	970
2. Zwiększenia	556	187	1 628	269
- odsetki	0	10	4	
- wycena majątku finansowego	0		1 375	154
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	296		249	113
- pozostałe	260	177		2
3. Zmniejszenia	682	231	75	102
- wycena majątku finansowego	623	112		
- odsetki, dyskonto	59	70	75	
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	0	49		102
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 397	2 479	2 523	1 137

## Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
- kredyty i pożyczki	65 416	66 766	66 107	65 169
- inne zobowiązania	317	652	795	785
- umowy leasingu finansowego	317	652	795	785
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>65 733</b>	<b>67 418</b>	<b>66 902</b>	<b>65 954</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
a) powyżej 1 roku do 3 lat	24 991	26 043	25 098	26 269
b) powyżej 3 do 5 lat	19 311	19 428	18 442	15 530
c) powyżej 5 lat	21 431	21 947	23 362	24 155
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>65 733</b>	<b>67 418</b>	<b>66 902</b>	<b>65 954</b>

## ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	12 674		4 274		WIBOR 1M + 1	28.06.2013	- Hipoteka kaucyjna: 39.000.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Koksowniczej 9 (KW 19378, KW 27103) - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym: 63.562.896,44 zł + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	3 000		1 089		WIBOR 1M + 2	IV 2012	hipoteka zwykła łączna w kwocie 3.000.000 zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1.470.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Koksowniczej 9 (KW 19378, KW 27103) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	9 400,00	2 498 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	33 253,00	7 971 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco

## Nota 13.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	237	240	239	133
2. Pozostałe rezerwy	244	250	342	658
<b>Rezerwy krótkoterminowe , razem</b>	<b>481</b>	<b>490</b>	<b>581</b>	<b>791</b>

## Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
- z tytułu dostaw i usług,	17 100	14 250	12 532	14 909
- zaliczki otrzymane na dostawy	445	22	71	10
- kredyty i pożyczki,	23 154	22 767	20 575	14 881
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 435	2 519	1 498	2 321
- z tytułu wynagrodzeń	1 373	1 078	994	911
- inne zobowiązania	1 307	790	240	1 793
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>46 814</b>	<b>41 426</b>	<b>35 910</b>	<b>34 825</b>

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.			
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	8 000		7 816				- Hipoteka kaucyjna: 39.000.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul.Koksowniczej 9 (KW 19378,KW 27103) - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym: 63.562.896,44 zł + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	12 674		2 400		WIBOR 1M + 1,0 pp		- Hipoteka kaucyjna: 39.000.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul.Koksowniczej 9 (KW 19378,KW 27103) - Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym: 63.562.896,44 zł + cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - Pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	3 000		819		WIBOR 1M + 2,5 pp		hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 3.000.000 zł oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1.470.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul.Koksowniczej 9 (KW 19378,KW 27103) wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych
Kredyt Bank	Warszawa	5 000	1 313 EUR	325,00	152 EUR	zmienna stopa %	30.11.2010	użytkowania wieczystego nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.zywiołów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 1 007 240 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 470,00	573 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.zywiołów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa	3 000,00		2 192,00		zmienna stopa %	31.12.2010	zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości minimum 6 000 000 zł, cesja praw z tytułu ubezpieczenia materiałów i wyrobów, weksel własny, cesja praw z umowy pożyczki z YAWAL S.A.
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	4 926,00	1 181 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji któą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego ,hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys.EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.zywiołów , sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa	21 500,00	PLN	2 000,00	PLN	zmienna stopa %	30.06.2018	weksel in blanco , zastaw rejestrowy na 100% akcji Final , zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A.,na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku
PROKREDIT BANK	Kijów			206,00	PLN	15%	24.10.2011	zabezpieczenie na majątku trwałym

## Nota 15.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 30-09-2010	stan na 30-06-2010	stan na 31-12-2009	stan na 30-09-2009
- dotacje	187	187		
<b>RAZEM</b>	<b>187</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW ,TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) kraj	93 980	36 061	85 889	29 907
b) eksport	22 900	13 492	21 765	9 790
<b>Przychody netto ze sprzedaży , razem</b>	<b>116 880</b>	<b>49 553</b>	<b>107 654</b>	<b>39 697</b>

## Nota 17.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) amortyzacja	7 266	2 459	6 573	2 152
b) zużycie materiałów i energii	72 388	30 005	50 475	16 839
c) usługi obce	11 152	5 459	8 761	2 704
d) podatki i opłaty	856	368	711	190
e) wynagrodzenia	11 959	5 902	11 834	4 323
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 597	1 192	2 695	990
g) pozostałe koszty rodzajowe	781	359	765	216
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>106 999</b>	<b>45 744</b>	<b>81 814</b>	<b>27 414</b>
Zmiana stanu -produktów	-1 331	-1 153	298	597
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-11 292	-5 050	-8 715	-2 933
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 928	-2 700	-9 296	-2 720
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 448	36 841	64 101	22 358

## Nota 18.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	72	1	312	273
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	416	402	2 148	1 984
c) odszkodowania	8	0	15	2
d) rozwiązanie pozostałych rezerw			26	11
e) przyjęcie złomu	265	33		
f) pozostałe	70			
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>831</b>	<b>436</b>	<b>2 501</b>	<b>2 270</b>

## Nota 19.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) złomowanie materiałów , wyrobów	734	294	573	161
b) pozostałe	175	-25	128	
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>909</b>	<b>269</b>	<b>701</b>	<b>161</b>

## Nota 20.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) odsetki z rachunków bankowych	139	27	29	27
b) odsetki od należności	23	7	122	115
c) od udzielonych pożyczek	404	116		
d) dyskonto weksli	122	0	729	278
e) odsetki od obligacji	2	2	688	241
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>690</b>	<b>152</b>	<b>1 568</b>	<b>661</b>

## Nota 21.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) różnice kursowe	1 512	1 459	364	364
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	57	4	138	
c) pozostałe	1	1		
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 570</b>	<b>1 464</b>	<b>502</b>	<b>364</b>

**Nota 22.**

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) odsetki od kredytów i pożyczek	2 267	874	2 476	812
b) odsetki od pożyczek	0			
c) odsetki od zobowiązań	14	11	8	6
d) faktoring	76	67		
e) inne	60		127	127
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>2 417</b>	<b>952</b>	<b>2 611</b>	<b>945</b>

**Nota 23.**

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) różnice kursowe	67	-452	1 019	-1 326
b) prowizje od kredytów	64	-31	11	0
c) odpis na należności z tytułu odsetek				-112
d) pozostałe	50	49		-48
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>181</b>	<b>-434</b>	<b>1 030</b>	<b>-1 486</b>

**Nota 24.**

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	5 312	2 522	8 502	5 197
2) Strata brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	-3 075	-442	-4 812	-349
3) Korekty konsolidacyjne	538	432	1 081	31
<b>4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym</b>	<b>2 775</b>	<b>2 512</b>	<b>4 771</b>	<b>4 879</b>
5) Zyski podlegające opodatkowaniu w Grupie razem	6 790	2 574	3 136	2 599
<b>6) Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 039</b>	<b>238</b>	<b>613</b>	<b>511</b>
7) Dochody/ koszty na które utworzono podatek odroczony	758	1 995	6 579	-2 037
<b>8) Podatek odroczony</b>	<b>144</b>	<b>379</b>	<b>1 250</b>	<b>-397</b>

**Nota 25.**

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	za okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	za okres od 01.07.2009 do 30.09.2009
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 876	1 442	5 958	4 779
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-1 822	21	-4 131	-147
c) korekty konsolidacyjne	538	432	1 081	133
<b>Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej</b>	<b>1 592</b>	<b>1 895</b>	<b>2 908</b>	<b>4 765</b>

**Nota 26.**

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 9 miesięcy 2010r w tys. zł	2 908
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł za 9 miesięcy 2010r	0,48
zysk za 9 miesięcy 2009r w tys. zł	1 592
liczba akcji	6 093 750
zysk na 1 akcję w zł za 9 miesięcy 2009r	0,26

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia**

### **1. Informacje ogólne**

YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej YAWAL jest przede wszystkim:

- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z);
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z);
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B).

YAWAL S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej YAWAL - sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju, a także prowadzi operacje finansowe w ramach Grupy.

### **2. Opis Grupy Kapitałowej YAWAL**

Skrótowe skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za III kwartał 2010 r. obejmuje:

1. jednostkowe sprawozdanie YAWAL S.A. podmiotu dominującego (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 49053),
2. sprawozdania podmiotów zależnych- konsolidowane metodą pełną:
  - Yawal CS w Czechach (Krajowy Sąd w Ostrawie Odział C numer 5511) - 100% udziałów w kapitale i głosach, data objęcia kontroli - 1993 rok; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa;
  - Yawal Ukraina na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Charkowie numer 30988447) - udział w kapitale i głosach 100%, konsolidowana po raz pierwszy w 2001 roku; podstawowy przedmiot działalności – obróbka metali i nakładanie powłok na metale oraz działalność handlowa;
  - Yawal UA na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Lwowie numer 35721509) – YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku, konsolidowana metodą pełną; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa. Dnia 30.08.2010 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu YAWAL UA z siedzibą we Lwowie została podjęta uchwała o dokonaniu reorganizacji spółki poprzez przyłączenie jej do spółki zależnej YAWAL UKRAINA z siedzibą w Charkowie. Reorganizacja odbywa się poprzez przyłączenie i dokonanie przekazania wszelkich praw i obowiązków oraz majątku spółki. Postępowanie rejestracyjne w sprawie przyłączenia jest w toku;
  - Altower Sp. z o.o. z siedzibą w Herbach (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 267232) – 100% udziałów w kapitale i głosach posiada YAWAL S.A., data objęcia kontroli – listopad 2006 rok, podstawowy przedmiot działalności – działalność produkcyjno – usługowa w zakresie metalowych elementów stolarki budowlanej;
  - FINAL S.A. (Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 62921), udział w kapitale wynosił 100%, przedmiotem działalności FINAL S.A. jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z) oraz produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B). ,data objęcia kontroli- 31 grudnia 2008r.

### **3. Czas trwania jednostki dominującej i jednostek Grupy Kapitałowej**

Czas trwania jednostki dominującej, jak również wszystkich jednostek z nią powiązanych jest nieograniczony.

### **4. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej**

Skrótowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010r zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki Grupy



Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 września 2010 roku.

## **5. Zasady ( polityka) rachunkowości**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z mającym zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a standardami i interpretacjami zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSSF”).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zaprezentowano w złotych („PLN”, „zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach PLN.

Zasady ( polityka) rachunkowości, wynikające z MSSF/ MSR, zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej YAWAL za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

### **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 grupy YAWAL 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.

## **6. Sezonowość i cykliczność działalności**

Spółki Grupy Kapitałowej YAWAL generują większość swoich przychodów ze sprzedaży architektonicznych systemów profili aluminiowych, profili aluminiowych dla budownictwa oraz usług malowania proszkowego. Działalność ta cechuje się sezonowością, w której II półrocze jest tradycyjnie znacznie lepsze niż I półrocze. Związane to jest z koniunkturą w budownictwie.

## **7. Zmiana wartości szacunkowych**

Nie nastąpiła zmiana ustalania wartości szacunkowych w stosunku do poprzednich lat obrotowych.

## **8. Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące rachunku zysków i strat**

W stosunku do III kwartałów roku 2009 przychody Grupy za III kwartały 2010 były wyższe o 9% i wyniosły 116.880 tysięcy. Jednocześnie nastąpił wzrost kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 13% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 3.243 tysięcy podczas gdy za III kwartały roku poprzedniego wyniósł 7.112 tys. zł. Wynik finansowy netto wyniósł 1.592 natomiast za III kwartały 2009 osiągnął poziom 2.908 tysięcy złotych.

## 9. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

W związku z przejęciem spółki FINAL S.A. zajmującej się przede wszystkim tłoczeniem profili, zaistniała konieczność modyfikacji dotychczas stosowanej segmentacji. Poza segmentem systemów aluminiowych (SSA) i działalnością pozostałą (SDP), wyróżnia się segment wyrobów wyciskanych (SWW). Działalność SSA związana jest ze sprzedażą architektonicznych systemów profili aluminiowych YAWAL dokonywanych przez YAWAL S.A. oraz spółki YAWAL CS, YAWAL UKRAINA, YAWAL UA i ALTOWER Sp. z o.o. W skład wyników segmentu SWW wchodzi wyniki spółki FINAL S.A. oraz sprzedaż profili aluminiowych dla klientów zewnętrznych z tłoczni należącej do YAWAL S.A. Ponadto wchodzi koszty finansowe YAWAL S.A. dot. kredytów zaciągniętych na inwestycje związane z segmentem SWW. Działalność pozostała (SDP) związana jest z aktywami finansowymi (certyfikaty inwestycyjne, akcje, weksle) posiadanymi przez YAWAL S.A. Dane w tys. zł za III kwartał 2010 roku w podziale na poszczególne segmenty po wyłączeniach konsolidacyjnych, przedstawione zostały w poniższej tabeli.

Wyniki w podziale na segmenty za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010

	<b>SSA</b>	<b>SWW</b>	<b>SDP</b>	<b>Razem</b>
<b>Sprzedaż*</b>	<b>31.030</b>	<b>67.026</b>	<b>19.681</b>	<b>117.737</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>2.084</b>	<b>54</b>	<b>122</b>	<b>2.260</b>
<b>Koszty **</b>	<b>28.377</b>	<b>67.964</b>	<b>18.153</b>	<b>114.494</b>
- w tym amortyzacja	1.789	5.477	0	7.266
<b>Koszty finansowe</b>	<b>323</b>	<b>2.275</b>	<b>130</b>	<b>2.728</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>4.414</b>	<b>-3.159</b>	<b>1.520</b>	<b>2.775</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>3.520</b>	<b>-3.159</b>	<b>1.231</b>	<b>1.592</b>

\* Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne,

\*\* Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług, towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne i koszty sprzedaży i koszty zarządu

Ujemny wynik na segmencie wyrobów wyciskanych wynika przede wszystkim ze straty operacyjnej uzyskanej w Final SA, oraz kosztów finansowych dotyczących kredytów zaciągniętych na zakup Final SA oraz budowę tłoczni w Yawal SA .Przychody ze sprzedaży w segmencie były wyższe o 26 % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

## 10. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Na dzień 30 września 2010 roku w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził:

**Edmund Mzyk** – Prezes Zarządu (Uchwałą Rady Nadzorczej nr 14/2009 z dnia 16 grudnia 2009r. został oddelegowany jako Przewodniczący Rady do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na okres 3 miesięcy. W dniu 17.02.2010 Pan Edmund Mzyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie i Uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/2010 został powołany do Zarządu Spółki oraz do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu) .

**Andrzej Kaszczyński** – Wiceprezes Zarządu. Dnia 15 kwietnia 2010 r. uchwałą nr 4/2010 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Andrzeja Kaszczyńskiego do Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

**Marian Łakomy** - Prokurent (prokura łączna)

**Janusz Paliga** - Prokurent (prokura łączna). Powołany Uchwałą Zarządu 2/09/2010 z dnia 16.09.2010 r. .

Na dzień 30 września 2010 roku w skład Rady Nadzorczej YAWAL S.A. wchodził:

**Dariusz Wiatr** – Przewodniczący Rady Nadzorczej ( w związku z rezygnacją Pana Daniela Mzyka z Członka i Przewodniczącego Rady Nadzorczej, NWZA w dniu 06.08.2010 r. powołało Pana Dariusza Wiata do Rady Nadzorczej). W dniu 27.09.2010 r. Uchwałą nr 13/2010 Rada Nadzorcza powierzyła mu funkcję Przewodniczącego.

**Cezary Iwański** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

**Przemysław Cieszyński** – Członek Rady Nadzorczej

**Adam Szlempo** – Członek Rady Nadzorczej

**Maria Mzyk** – Członek Rady Nadzorczej

**Marek Michałowski** - Członek Rady Nadzorczej (w dniu 06.08.2010 r. NWZA powołało Pana Marka Michałowskiego do Rady Nadzorczej).

#### **11. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

- zysk netto Grupy Kapitałowej za III kwartały 2010 r. wyniósł 1.592 tys. zł. Spółka Final S.A. w tym okresie odnotowała stratę w wysokości 2.160 tys. zł.
- w okresie III kwartału 2010 roku kontynuowana była budowa zakładu produkcyjnego. Prowadzone były prace wykończeniowe na budynkach produkcyjnych.
- w III kwartale 2010 r. nastąpiły zmiany w składzie osób nadzorujących- do Rady Nadzorczej powołano Pana Dariusza Wiata i Pana Marka Michałowskiego,
- powołano Janusza Paligę na Prokurenta,
- dnia 30.08.2010 r. na NWZ YAWAL UA we Lwowie została podjęta uchwała o dokonaniu reorganizacji spółki poprzez przyłączenie jej do spółki zależnej YAWAL UKRAINA w Charkowie.

#### **12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W III kwartale nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **13. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie III kwartału 2010 r. w YAWAL S.A. zrealizowano :

- nabycie obligacji o wartości 5.000 tys. zł. od spółki niepowiązanej Debt Trading Partners Sp. z o.o. SKA z terminem wykupu do 36 miesięcy. Oprocentowanie wynosi 8%.
- dnia 21.07.2010 r. nastąpił wykup ostatnich 14 certyfikatów a co za tym idzie całkowite umorzenie 139 certyfikatów inwestycyjnych OPERA KAROLINA FIZ,
- dnia 20 lipca 2010 r. spółka Yellema zwróciła część udzielonej pożyczki w wysokości 1.700.000,00 zł. wraz z odsetkami od kwoty pożyczki liczone od dnia 25 marca 2010 do dnia 20 lipca 2010 r. w wysokości 40.464,82 zł. Spłata pozostałych 520.000 tys. ma nastąpić w 6 ratach kwartalnych począwszy od II kwartału 2011 roku. Oprocentowanie zmienne WIBOR 3M +marża 4,19%.

#### **14. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W okresie III kwartału 2010 nie wypłacano dywidendy.

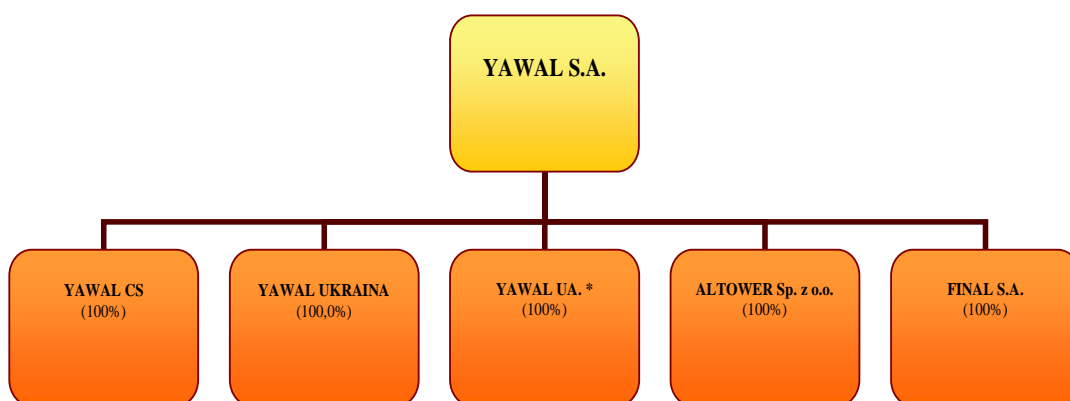
#### **15. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W październiku nadal trwały prace mające na celu oddanie do użytkowania kompleksu produkcyjnego (malarnia, magazyn wysokiego składowania). Oddanie do użytkowania inwestycji będzie miało wpływ na wyniki Yawal SA w kolejnych okresach.

**16. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

Dnia 30.08.2010 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu YAWAL UA z siedzibą we Lwowie została podjęta uchwała o dokonaniu reorganizacji spółki poprzez przyłączenie jej do spółki zależnej YAWAL UKRAINA z siedzibą w Charkowie. Reorganizacja odbywa się poprzez przyłączenie i dokonanie przekazania wszelkich praw i obowiązków oraz majątku spółki. Postępowanie rejestracyjne w sprawie przyłączenia jest w toku.

Struktura na dzień 30.09.2010 r. przedstawiała się następująco:



\*zmiana w strukturze nastąpi po wydaniu postanowienia o likwidacji Yawal UA i przyłączeniu jej do Yawal Ukraina

Na wszystkich posiadanych akcjach FINAL S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., który udzielił YAWAL S.A. w grudniu 2008 roku długoterminowego kredytu inwestycyjnego w wysokości 21.500.000 zł przeznaczonego na nabycie akcji FINAL S.A.

**17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Na koniec III kwartału 2010 r. spółka zarówno YAWAL S.A. jak i spółki Grupy Kapitałowej YAWAL nie posiadały zobowiązań warunkowych.

**18. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd YAWAL S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2010 rok.

**19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Akcjonariusz	Data	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Edmund Mzyk	31.08.2010	646.668	10,61	2.196.668	22,71
	10.11.2010	739.668	12,14	2.289.668	23,67
Daniel Mzyk	31.08.2010	509.264	8,36	1.523.464	15,75
	10.11.2010	509.264	8,36	1.523.464	15,75
Karolina Mzyk	31.08.2010	507.100	8,32	1.521.300	15,73
	10.11.2010	507.100	8,32	1.521.300	15,73
OPERA TFI SA*	31.08.2010	314.478	5,16	314.478	3,25
	10.11.2010	314.478	5,16	314.478	3,25
SKARBIEC TFI SA **	31.08.2010	438.517	7,19	438.517	4,53
	10.11.2010	438.517	7,19	438.517	4,53
PIONEER FIO ***	31.08.2010	1.499.813	23,79	1.499.813	14,99
	10.11.2010	1.499.813	23,79	1.499.813	14,99
YAWAL S.A. ****	31.08.2010	1.115.000	18,30	1.115.000	9,31
	10.11.2010	1.115.000	18,30	1.115.000	11,53

\* ilość akcji wynika z zawiadomienia otrzymanego od OPERA TFI z dnia 30.03.2010 r.

\*\*ilość akcji posiadana przez SKARBIEC TFI S.A. wynikająca z zawiadomienia otrzymanego w 2006 roku. Należy zakładać (w kontekście przeprowadzonej pod koniec 2007 roku emisji 2.031.250 akcji serii F), iż w związku z faktem braku przekazania od tamtego czasu przez SKARBIEC TFI S.A. zawiadomienia o spadku poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów lub też przekroczenia progu 10% ogólnej liczby głosów, faktyczny udział SKARBIEC TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów YAWAL S.A., waha się w przedziale od 5% do 10%, tj. od 483.607 do 967.215 akcji.

\*\*\*ilość akcji wynika z zawiadomienia otrzymanego od Pioneer FIO z dnia 24.05.2010 r.

\*\*\*\* YAWAL S.A. posiada 900.000 akcji w ramach programu skupu akcji własnych w celu umorzenia, 215.000 akcji w celu zaoferowania do nabycia pracownikom lub osobom zatrudnionym Spółce lub spółkach powiązanych przez okres co najmniej 3 lat.

## **20. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego**

Osoba	Data	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Edmund Mzyk – Prezes Zarządu	31.08.2010	646.668	10,61	2.196.668	22,71
	10.11.2010	739.668	12,14	2.289.668	23,67
Andrzej Kaszczyński – Wiceprezes Zarządu	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Dariusz Wiatr – Przewodniczący RN	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Cezary Iwański – Wiceprzewodniczący RN	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Maria Mzyk – Członek RN	31.08.2010	663	0,02	663	0,01
	10.11.2010	663	0,02	663	0,01
Adam Szlemko – Członek RN	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Przemysław Cieszyński – Członek RN	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Marek Michałowski – Członek RN	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Marian Łakomy – Prokurent	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0
Janusz Paliga – Prokurent	31.08.2010	0	0	0	0
	10.11.2010	0	0	0	0

## **21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wobec Spółki**

Yawal S.A. nie jest obecnie stroną w żadnym postępowaniu sądowym lub arbitrażowym, w którym pozwany byłaby Spółka, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

**22. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zawarte zostały na warunkach innych niż rynkowe**

W III kwartale 2010 roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca żadne nowe transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych, z podmiotami powiązanymi.

**23. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta**

Na koniec III kwartału 2010 roku zarówno YAWAL S.A. jak i spółki Grupy Kapitałowej YAWAL, nie posiadały zobowiązań warunkowych stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Dnia 26.07 2010 r. na zlecenie YAWAL S.A. zostały wystawione dwie gwarancje bankowe na rzecz BUDIMEX S.A. z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania dwóch kontraktów:

- dostawy i montażu ślusarki aluminiowej w zakresie przegród aluminiowych, fasad elewacyjnych, drzwi aluminiowych dot. budowy obiektu AKWAKULTURA na Uniwersytecie Warmińsko Mazurskim w Olsztynie,
- dostawy i montażu ślusarki aluminiowej drzwiowej i okiennej, fasad aluminiowych, ogrodu zimowego na terenie Uniwersytetu Warmińsko Mazurskiego w Olsztynie.

Gwarancje zostały wystawione w kwotach 72.956 zł oraz 67.100 zł.

**24. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej YAWAL w III kwartale w 2010 roku jest dobra. Grupa generuje dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

**25. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Wpływ na wyniki jednostkowe YAWAL S.A. w najbliższym czasie mogą mieć przede wszystkim następujące czynniki:

- sytuacja gospodarcza Polski oraz poziom inwestycji,

Istotny wpływ na sytuację spółki ma koniunktura w budownictwie. W przypadku dalszego pogarszania się koniunktury na rynku budowlanym będzie to miało wpływ na osiągnięte przez spółki grupy przychody ze sprzedaży.

- kurs EURO,

Oslabienie złotówki będzie miało wpływ na wycenę kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez Yawal SA a tym samym na wynik finansowy netto .

- ceny aluminium na LME,

Wzrost cen aluminium może spowodować obniżenie poziomu marży na działalności operacyjnej spółki . Zmiana cen na wyroby spółki szczególnie w segmencie wyrobów wyciskanych następuje z opóźnieniem w stosunku do zmiany cen LME na rynkach światowych .

- wysokość stóp procentowych,

Podwyższenie stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych obsługi kredytu a tym samym wpłynąć na wynik netto spółki

- sytuacja gospodarcza na rynkach krajów Ukrainy, Rosji, Czech, Słowacji i Litwy,

Pogorszenie się sytuacji gospodarczej na wskazanych rynkach może spowodować zmniejszenie przychodów ze sprzedaży . Dodatkowo na rynku Ukraińskim negatywny wpływ na poziom inwestycji może mieć niestabilna sytuacja polityczna .

## SKRÓCONE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE YAWAL S.A

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
<b>A k t y w a</b>					
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>162 743</b>	<b>158 949</b>	<b>150 416</b>	<b>131 921</b>
1. Wartości niematerialne	1	132	104	80	76
- wartość firmy					
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych					
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	75 759	74 089	67 865	57 099
4. Należności długoterminowe					
3. Inwestycje długoterminowe		85 733	83 649	81 253	73 198
3.1. Nieruchomości inwestycyjne		920	920		
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	84 813	82 729	81 253	73 198
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		79 811	82 729	81 253	73 198
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych		63 071	63 568	63 568	63 568
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		16 740	19 161	17 685	9 630
b) w pozostałych jednostkach		5 002			
3.3. Inne inwestycje długoterminowe					
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 119	1 107	1 218	1 548
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 119	1 107	1 218	1 548
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe					
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>57 628</b>	<b>54 740</b>	<b>59 116</b>	<b>66 032</b>
1. Zapasy	5	12 918	13 614	17 110	17 553
2. Należności krótkoterminowe	6,7	36 521	24 712	21 347	20 474
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				71	
4. Inwestycje krótkoterminowe		7 612	15 861	20 376	27 515
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	7 612	15 861	20 376	27 515
a) w jednostkach powiązanych					
a) w pozostałych jednostkach		5 590	8 805	18 479	20 973
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 022	7 056	1 897	6 542
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	577	553	212	490
<b>III. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży</b>					
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>220 371</b>	<b>213 689</b>	<b>209 532</b>	<b>197 953</b>

<b>P a s y w a</b>					
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>125 780</b>	<b>126 381</b>	<b>127 110</b>	<b>122 738</b>
1. Kapitał zakładowy		6 825	6 825	6 825	6 825
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-18 410	-18 410	-14 964	-8 266
2. Kapitał zapasowy		81 827	81 827	71 622	71 622
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		4 423	6 466	5 183	-1 640
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239	48 239
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych					
6. Zysk (strata) netto		2 876	1 434	10 205	5 958
<b>II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>63 084</b>	<b>64 017</b>	<b>61 812</b>	<b>58 280</b>
1. Rezerwy długoterminowe	10	891	891	891	829
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 140	2 323	2 523	1 137
3. Zobowiązania długoterminowe	12	60 053	60 803	58 398	56 314
<b>III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>31 507</b>	<b>23 291</b>	<b>20 610</b>	<b>16 935</b>
1. Rezerwy krótkoterminowe	13	286	286	332	360
2. Zobowiązania krótkoterminowe	14	30 793	22 741	20 278	16 143
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		143	77		432
4. Fundusze specjalne					
5. Rozliczenia międzyokresowe		98			
6. Przychody przyszłych okresów	15	187	187		
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>220 371</b>	<b>213 689</b>	<b>209 532</b>	<b>197 953</b>

<b>Kapitał własny</b>		<b>125 780</b>	<b>126 381</b>	<b>127 110</b>	<b>122 738</b>
<b>Liczba akcji</b>		<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,64</b>	<b>20,74</b>	<b>20,86</b>	<b>20,14</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>		<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>	<b>6 093 750</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>		<b>20,64</b>	<b>20,74</b>	<b>20,86</b>	<b>20,14</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r</b>	<b>za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>75 845</b>	<b>36 916</b>	<b>65 356</b>	<b>25 839</b>
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	47 079	19 741	48 937	19 476
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	28 766	17 175	16 419	6 363
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>59 758</b>	<b>30 514</b>	<b>45 347</b>	<b>18 316</b>
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18	33 457	14 168	32 334	12 894
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		26 301	16 346	13 013	5 422
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>16 087</b>	<b>6 402</b>	<b>20 009</b>	<b>7 523</b>
IV. Koszty sprzedaży		8 362	3 821	6 622	2 278
V. Koszty ogólnego zarządu		3 510	1 650	3 331	1 097
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży</b>		<b>4 215</b>	<b>931</b>	<b>10 056</b>	<b>4 148</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 145	656	1 039	378
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10	0		
2. Dotacje					
3. Inne przychody operacyjne	19	1 135	656	1 039	378
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		<b>1 442</b>	<b>466</b>	<b>4 061</b>	<b>971</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		672	165	1 793	312
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych				1 580	558
4. Inne koszty operacyjne	20	770	301	688	101
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>3 918</b>	<b>1 121</b>	<b>7 034</b>	<b>3 555</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>		<b>2 104</b>	<b>1 903</b>	<b>2 544</b>	<b>2 430</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach					
2. Odsetki	21	672	146	1 618	736
3. Zysk ze zbycia inwestycji					
4. Aktualizacja wartości inwestycji				810	
5. Inne	22	1 432	1 757	116	1 694
<b>XI. Koszty finansowe</b>		<b>2 256</b>	<b>1 073</b>	<b>1 938</b>	<b>1 161</b>
1. Odsetki	23	1 565	565	1 595	544
2. Strata ze zbycia inwestycji		130			
3. Aktualizacja wartości inwestycji		497	497		617
4. Inne	24	64	11	343	
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>3 766</b>	<b>1 951</b>	<b>7 640</b>	<b>4 824</b>
<b>XIII. Zysk brutto</b>		<b>3 766</b>	<b>1 951</b>	<b>7 640</b>	<b>4 824</b>
XIV. Podatek dochodowy	25	890	509	1 682	45
a) część bieżąca		996	224	432	432
b) część odroczone		-106	285	1 250	-387
<b>XV. Zysk netto</b>		<b>2 876</b>	<b>1 442</b>	<b>5 958</b>	<b>4 779</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>2 876</b>	<b>1 442</b>	<b>5 958</b>	<b>4 779</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,47	0,24	0,98	0,78
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		6 093 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,47	0,24	0,98	0,78

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU**

	<b>za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r</b>	<b>za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r</b>
<b>Zysk netto za okres</b>	<b>2 876</b>	<b>1 442</b>	<b>5 958</b>	<b>4 779</b>
<b>Inne całkowite dochody brutto:</b>	<b>-937</b>	<b>-2 521</b>	<b>6 625</b>	<b>-1 047</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-945	-2 421	5 273	-2 476
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	8	-100	1 352	1 429
<b>Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</b>	<b>-181</b>	<b>-482</b>	<b>1 258</b>	<b>-200</b>
<b>Inne całkowite dochody netto:</b>	<b>-756</b>	<b>-2 039</b>	<b>5 367</b>	<b>-847</b>
<b>Całkowite dochody za okres</b>	<b>2 120</b>	<b>-597</b>	<b>11 325</b>	<b>3 932</b>



<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r</b>	<b>za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r</b>	<b>za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>127 110</b>	<b>126 381</b>	<b>119 679</b>	<b>127 072</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
<b>1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>	<b>6 825</b>
<b>2. Akcje własne ( wielkość ujemna ) na początek okresu</b>	<b>-14 964</b>	<b>-18 410</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany akcji własnych	-3 446	0	-8 266	-8 266
a) zwiększenia (z tytułu)	-3 446		-8 266	-8 266
- nabycie akcji własnych	-3 446		-8 266	-8 266
<b>2.2. Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>-18 410</b>	<b>-18 410</b>	<b>-8 266</b>	<b>-8 266</b>
<b>3. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>71 622</b>	<b>81 827</b>	<b>80 832</b>	<b>71 622</b>
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	10 205	0	-9 210	0
a) zwiększenia (z tytułu)	10 205		790	
- z podziału zysku	10 205		790	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	10 000	0
- przesunięcie kapitału			10 000	
<b>3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>81 827</b>	<b>81 827</b>	<b>71 622</b>	<b>71 622</b>
<b>4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>5 183</b>	<b>6 466</b>	<b>-7 007</b>	<b>-793</b>
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-760	-2 043	5 367	-847
a) zwiększenia (z tytułu)	5	0	5 367	1 159
- zabezpieczenie transakcji walutowych	8		1352	1429
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek	-3		-256	-270
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej			5273	
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony			-1002	
b) zmniejszenia (z tytułu)	765	2 043	0	2 006
- zabezpieczenie transakcji walutowych		100		
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony		-18		
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej	945	2 421		2 476
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony	-180	-460		-470
<b>4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>4 423</b>	<b>4 423</b>	<b>-1 640</b>	<b>-1 640</b>
<b>5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>38 239</b>	<b>48 239</b>
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	10 000	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	10 000	
- przesunięcie kapitału			10000	
b) zmniejszenia (z tytułu)				
<b>5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>	<b>48 239</b>
<b>6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>10 205</b>	<b>1 434</b>	<b>790</b>	<b>1 179</b>
<b>6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych</b>	<b>10 205</b>	<b>0</b>	<b>790</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)				
a) zmniejszenia	10 205	0	790	0
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	10 205		790	
<b>6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 434</b>	<b>0</b>	<b>1 179</b>
<b>7. Wynik netto</b>	<b>2 876</b>	<b>1 442</b>	<b>5 958</b>	<b>4 779</b>
a) zysk netto	2 876	1 442	5 958	4 779
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>125 780</b>	<b>125 780</b>	<b>122 738</b>	<b>122 738</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 876</b>	<b>1 442</b>	<b>5 958</b>	<b>4 779</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-34</b>	<b>-4 935</b>	<b>3 560</b>	<b>-865</b>
1. Amortyzacja	2 741	918	2 359	826
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 144	-1 901	-381	-1 967
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	441	204	-134	-244
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	618	498	-761	554
5. Zmiana stanu rezerw	-250	296	47	-341
6. Zmiana stanu zapasów	3 272	696	2 752	357
7. Zmiana stanu należności	-15 174	-11 809	-71	-2 257
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	9 272	6 028	-1 095	1 702
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23	70	301	73
10. Podatek dochodowy zapłacony	-783	-159	111	
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący)	996	224	432	432
12. Inne korekty				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 842</b>	<b>-3 493</b>	<b>9 518</b>	<b>3 914</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>17 688</b>	<b>3 238</b>	<b>11 509</b>	<b>11 509</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	0		
2. Z aktywów finansowych, w tym:	17 676	3 238	11 509	11 509
- zbycie aktywów finansowych	14 485	537	10 466	10 466
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 615	2 615		
- odsetki	576	86	1 043	1 043
- inne wpływy z aktywów finansowych				
<b>II. Wydatki</b>	<b>21 377</b>	<b>7 317</b>	<b>18 653</b>	<b>9 977</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 607	2 317	18 653	9 977
2. Na aktywa finansowe, w tym:	9 770	5 000		
- nabycie aktywów finansowych	5 000	5 000		
- udzielona pożyczka	4 770	0		
3. Inne wydatki inwestycyjne				
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 689</b>	<b>-4 079</b>	<b>-7 144</b>	<b>1 532</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>10 854</b>	<b>4 660</b>	<b>16 996</b>	<b>9 212</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz				
2. Kredyty i pożyczki	10 854	4 660	16 996	9 212
3. Inne wpływy finansowe				
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 882</b>	<b>2 122</b>	<b>13 431</b>	<b>9 646</b>
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 783	1 500	3 545	996
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
4. Odsetki	1 594	563	1 620	384
5. Nabycie akcji własnych	3 446	0	8 266	8 266
6. Płatności zobowiązań z tyt. Leasingu	59	59		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>972</b>	<b>2 538</b>	<b>3 565</b>	<b>-434</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>125</b>	<b>-5 034</b>	<b>5 939</b>	<b>5 012</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:</b>				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 897</b>	<b>7 056</b>	<b>603</b>	<b>1 530</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):</b>	<b>2 022</b>	<b>2 022</b>	<b>6 542</b>	<b>6 542</b>

**Nota 1.**

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	132	104	80	76
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>132</b>	<b>104</b>	<b>80</b>	<b>76</b>

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) własne	132	104	80	76
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>104</b>	<b>104</b>	<b>80</b>	<b>76</b>

**Nota 2.**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) środki trwałe, w tym:	37 679	37 881	32 552	32 216
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 208	1 208	1 208	327
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 300	14 388	14 565	14 653
- urządzenia techniczne i maszyny	18 586	18 479	12 863	13 060
- środki transportu	1 311	1 294	863	888
- inne środki trwałe	2 274	2 512	3 053	3 288
b) środki trwałe w budowie	38 080	36 208	35 313	24 883
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>75 759</b>	<b>74 089</b>	<b>67 865</b>	<b>57 099</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) własne	75 587	74 089	67 865	57 099
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	172			
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>75 759</b>	<b>74 089</b>	<b>67 865</b>	<b>57 099</b>

**Nota 3.**

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) w jednostkach zależnych	79 811	82 729	81 253	73 198
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji pełnej	63 071	63 567	63 567	63 567
- udziały lub akcje podmiotów powiązanych wyłączonych z konsolidacji	16 740	19 162	17 686	9 631
b) w pozostałych jednostkach	5 002	0	0	0
- obligacje	5 002			
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>84 813</b>	<b>82 729</b>	<b>81 253</b>	<b>73 198</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) stan na początek okresu	81 253	81 253	67 924	67 924
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	63 567	63 567	63 567	63 567
- udziały lub akcje podmiotów powiązanych wyłączonych z konsolidacji	17 686	17 686	4 357	4 357
b) zwiększenia (z tytułu)	5 002	1 476	13 591	5 274
- nabycie akcji, udziałów			262	
- obligacje	5 002			
- utworzenie odpisu aktualizującego		1 476	13 329	5 274
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 442	0	262	0
- utworzenie odpisu aktualizującego	497		262	
- korekta wyceny	945			
d) stan na koniec okresu	84 813	82 729	81 253	73 198
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych	63 070	63 567	63 567	63 567
- obligacje	5 002			
- udziały lub akcje podmiotów powiązanych wyłączonych z konsolidacji	16 741	19 160	17 686	9 631

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	46 969	70 931	100,00%	62 561		62 561
Paged S.A.	137 851	189 674	9,99%	11 284	6 402	17 686
Altower sp. z o.o.	340	360	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-8 181	5 949	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	4 614	7 005	100,00%	4		4
Yawal UA	64	92	100,00%	497		497
<b>Razem (stan na 31.12.2009)</b>				<b>78 178</b>	<b>3 075</b>	<b>81 253</b>
Final S.A.	44 809	81 054	100,00%	62 561		62 561
Paged S.A.	brak danych na 30.09.2010r		9,99%	11 284	5 457	16 741
Altower sp. z o.o.	330	341	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-10 588	3 815	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	6 089	8 549	100,00%	4		4
Yawal UA	3	83	100,00%	497	-497	0
<b>Razem (stan na 30.09.2010)</b>				<b>78 178</b>	<b>1 633</b>	<b>79 811</b>

**Nota 4.**

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	1 218	1 218	3 891	3 891
2. Zwiększenia	0	0	13	0
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne			10	
- odpis aktualizujący wartość zapasów			3	
- straty z lat ubiegłych				
3. Zmniejszenia	99	111	2 686	2 343
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy			2	23
- rozliczenie różnic kursowych za lat poprzednich			912	771
- niewypłacone płace, składki ZUS	8	20	155	182
- wycena kontraktów	1	1	327	257
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych			1 266	1 002
- odpis aktualizujący wartość zapasów	73	71		4
- różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych				94
- inne	17	19	24	10
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 119	1 107	1 218	1 548
odpis aktualizujący wartość zapasów	87	89	160	153
rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy	223	223	223	202
niewypłacone płace, składki ZUS	67	55	75	43
aktualizacja wartości długoterminowych aktywów finansowych	739	739	739	1 004
wycena kontraktów			1	70
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych				47
inne	3	1	20	29

**Nota 5.**

ZAPASY	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) materiały	7 151	7 932	9 968	9 295
b) produkty gotowe	5 609	5 494	6 093	7 240
c) produkcja w toku	157	187	129	98
d) towary	1	1	920	920
<b>Zapasy, razem</b>	<b>12 918</b>	<b>13 614</b>	<b>17 110</b>	<b>17 553</b>

Wartość odpisów w 2010 r zmniejszyła się w stosunku do roku 2009 roku o 382 tys. zł i wynosi 459 tys. zł

W 2009r odpisy wynosiły 841 zł czyli nastąpił wzrost w stosunku do 2008r o 14 tys. zł.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w 2010 roku 59 758 tys. zł, a w 2009 roku - 63 962 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

W saldzie materiałów zaprezentowano złom przekazany do przerobu obcego o wartości 1 253 tys. zł przyjęty po dniu bilansowym jako surowiec do produkcji. Skorygowano wartość materiałów na 31.12.2009 r. o kwotę 1 126 tys. - wartość złomu przekazanego do przerobu obcego pokazywanego wcześniej w pozycji Produkty gotowe.

Towary o wartości 920 tys. zł zostały przekwalifikowane na Nieruchomości inwestycyjne i pokazane w pozycji :Inwestycje długoterminowe wg historycznego kosztu nabycia.

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
- z tytułu dostaw i usług	50 388	38 574	34 787	33 612
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	277	175	275	
- pozostałe należności	354	376	311	198
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 019	39 125	35 373	33 810
- odpisy aktualizujące wartość należności	14 498	14 413	14 026	13 336
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>36 521</b>	<b>24 712</b>	<b>21 347</b>	<b>20 474</b>

**Nota 7.**

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
Stan na początek okresu	14 026	14 026	12 317	12 317
a) zwiększenia (z tytułu)	1 060	770	2 976	2 095
- utworzenie odpisu na należności	671	508	2 379	1 793
- utworzenie odpisu na odsetki	374	248	591	299
- pozostałe	15	14	6	3
b) zmniejszenia (z tytułu)	588	383	1 267	1 076
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	437	236	732	577
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	94	94	355	335
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	57	53	180	164
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>14 498</b>	<b>14 413</b>	<b>14 026</b>	<b>13 336</b>

**Nota 8.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
a) w jednostkach powiazanych				
- udzielone pożyczki	2 214	2 199	2 166	2 151
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 214	-2 199	-2 166	-2 151
b) w pozostałych jednostkach	5 590	8 805	18 479	20 973
- inne papiery wartościowe	5 590	8 805	18 479	20 973
-certyfikaty inwestycyjne	0	2 243	22 272	22 272
- odpis aktualizujący certyfikaty	0	-1 705	-17 327	-17 351
- udzielone pożyczki	5 578	8 255	3 483	3 528
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki				
- obligacje	12	12	2 941	5 569
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle			7 110	6 955
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 022	7 056	1 897	6 542
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 022	7 056	1 897	6 542
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>7 612</b>	<b>15 861</b>	<b>20 376</b>	<b>27 515</b>

**Nota 9.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	577	553	212	490
- ubezpieczenia majątkowe i inne	48	58	26	30
- energia elektryczna	53	107	115	102
- subskrypcje programów komputerowych	12	21	9	14
- koszty roku następnego			57	
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	119	238		98
- koszty zw. z otrzymaniem dotacji	40	40		167
- koszty zleceń	213			
- pozostałe	92	89	5	79
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>577</b>	<b>553</b>	<b>212</b>	<b>490</b>

**Nota10.**

<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>Stan na 30.09.2010 r</b>	<b>Stan na 30.06.2010 r</b>	<b>Stan na 31.12.2009 r</b>	<b>Stan na 30.09.2009 r</b>
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	891	891	891	829
w tym:				
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	841	841	841	780
- rezerwa na odprawy emerytalne	45	45	45	45
- rezerwa na odprawy rentowe	5	5	5	4
<b>Rezerwy długoterminowe , razem</b>	<b>891</b>	<b>891</b>	<b>891</b>	<b>829</b>

**Nota 11.**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 523	2 523	970	970
2. Zwiększenia	299	31	1 628	269
- odsetki		10	4	
- wycena majątku finansowego			1 375	154
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	296		249	113
- amortyzacja				
- pozostałe	3	21		2
- pozostałe				
3. Zmniejszenia	682	231	75	102
- odsetki, dyskonto	59	70	75	102
- wycena majątku finansowego	623	112		
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego		49		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 140	2 323	2 523	1 137
odsetki naliczone	19	16	31	13
niezrealizowane dyskonto weksli			45	33
wycena majątku finansowego	1 037	1 550	1 662	440
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych i wartości niematerialnych	1 081	736	695	649
różnice kursowe z wyceny bilansowej pozycji wyrażonych w walutach obcych			90	
pozostałe	3	21		2

**Nota 12.**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
- kredyty i pożyczki	60 053	60 803	58 398	56 314
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>60 053</b>	<b>60 803</b>	<b>58 398</b>	<b>56 314</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	19 311	19 428	17 268	15 629
b) powyżej 3 do 5 lat	19 311	19 428	17 768	15 530
c) powyżej 5 lat	21 431	21 947	23 362	25 155
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>60 053</b>	<b>60 803</b>	<b>58 398</b>	<b>56 314</b>

**Nota 13.**

<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	158	158	158	127
w tym:				
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	157	157	157	
- rezerwa na odprawy rentowe	1	1	1	
2. Pozostałe rezerwy	128	128	174	233
<b>Rezerwy krótkoterminowe, razem</b>	<b>286</b>	<b>286</b>	<b>332</b>	<b>360</b>

**Nota 14.**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
- z tytułu dostaw i usług,	15 167	10 130	9 862	11 191
	29	22	71	10
- kredyty i pożyczki,	11 913	9 905	8 674	2 699
- z tytułu emisji dłużnych pap.wartościowych				372
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 523	1 812	947	994
- z tytułu wynagrodzeń	651	488	517	472
- inne zobowiązania	510	384	207	405
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>30 793</b>	<b>22 741</b>	<b>20 278</b>	<b>16 143</b>

**Nota 15.**

<b>PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW</b>	Stan na 30.09.2010 r	Stan na 30.06.2010 r	Stan na 31.12.2009 r	Stan na 30.09.2009 r
- dotacja	187	187		
<b>Razem</b>	<b>187</b>	<b>187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) sprzedaż produktów	46 021	19 224	48 195	19 149
b) sprzedaż usług	1 058	517	742	327
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem</b>	<b>47 079</b>	<b>19 741</b>	<b>48 937</b>	<b>19 476</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) kraj	37 903	16 220	36 559	15 123
b) eksport	9 176	3 521	12 378	4 353
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>47 079</b>	<b>19 741</b>	<b>48 937</b>	<b>19 476</b>

## Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
sprzedaż materiałów	28 766	17 175	14 406	6 363
sprzedaż towarów	0	0	2 013	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>28 766</b>	<b>17 175</b>	<b>16 419</b>	<b>6 363</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) kraj	27 166	16 569	14 546	5 735
b) eksport	1 600	606	1 873	628
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>28 766</b>	<b>17 175</b>	<b>16 419</b>	<b>6 363</b>

## Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) amortyzacja	2 741	918	2 359	826
b) zużycie materiałów i energii	28 291	13 669	28 160	10 269
c) usługi obce	7 022	3 097	5 628	2 023
d) podatki i opłaty	515	176	467	137
e) wynagrodzenia	6 200	2 573	5 467	1 944
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 366	559	1 227	411
g) pozostałe koszty rodzajowe	464	203	491	176
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>46 599</b>	<b>21 195</b>	<b>43 799</b>	<b>15 786</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 270	-2 019	-1 512	483
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)				
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-8 362	-3 821	-6 622	-2 278
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 510	-1 650	-3 331	-1 097
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>33 457</b>	<b>13 705</b>	<b>32 334</b>	<b>12 894</b>

## Nota 19.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) rozwiązanie odpisów na należności	438	201	577	298
b) rozwiązanie pozostałych rezerw	382	382	26	19
c) przyjęcie złomu	265	33	315	17
d) pozostałe	50	40	121	44
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 135</b>	<b>656</b>	<b>1 039</b>	<b>378</b>

## Nota 20.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) utworzenie rezerw na urlopy				
b) złomowanie materiałów	296	183	240	1
c) złomowanie wyrobów	438	111	333	15
d) pozostałe	36	7	115	85
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>770</b>	<b>301</b>	<b>688</b>	<b>101</b>



**Nota 21.**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) odsetki z rachunków bankowych	129	23	15	13
b) odsetki od należności	389	131	485	297
c) odpis na odsetki od należności	-374	-126	-299	-118
d) odsetki od udzielonych pożyczek	485	159	252	71
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-81	-43	-252	-7
f) dyskonto wekslowe	122	0	729	239
g) odsetki od obligacji	2	2	688	241
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>672</b>	<b>146</b>	<b>1 618</b>	<b>736</b>

**Nota 22.**

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) różnice kursowe	1 375	1 751		1 691
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	57	4		
c) pozostałe		2	116	3
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>1 432</b>	<b>1 757</b>	<b>116</b>	<b>1 694</b>

**Nota 23.**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) odsetki od kredytów	1 562	563	1 591	544
b) odsetki od zobowiązań	3	2	4	0
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>1 565</b>	<b>565</b>	<b>1 595</b>	<b>544</b>

**Nota 24.**

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
a) różnice kursowe			331	
b) prowizje od kredytów	64	11	11	
c) pozostałe			1	
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>64</b>	<b>11</b>	<b>343</b>	<b>0</b>

**Nota 25.**

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	za okres od 01-01-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-07-2010 r do 30-09-2010r	za okres od 01-01-2009 r do 30-09-2009r	za okres od 01-07-2009 r do 30-09-2009r
1. Zysk brutto	3 766	1 951	7 640	4 824
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 478	-771	-5 368	-2 552
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-4 928	-2 091	-3 373	384
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	392	0	808	611
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	4 768	1 701	2 722	362
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-448	0	-4 574	-3 546
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	1 694	-381	-951	-363
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 244	1 180	2 272	2 272
4. Strata z lat ubiegłych				
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	996	224	432	432
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku				
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej	996	224	432	432
8. Podatek odroczony	-106	285	1 250	-387
9. Podatek dochodowy razem	890	509	1 682	45

<b>PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.11.2010	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
10.11.2010	Andrzej Kaszczyński	Wiceprezes Zarządu	
<b>PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.11.2010	Maria Kaczmarek	Markon Biuro Rachunkowe	