

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2011

HERBY, luty 2012

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2011r	stan na 31.12.2010r	stan na 31.12.2011r	stan na 31.12.2010r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	210 642	168 532	50 878	42 087
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 438	-3 272	1 797	-817
III. Zysk (strata) brutto	-3 993	-4 876	-964	-1 218
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-3 185	-5 538	-769	-1 383
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 286	9 501	5 141	2 373
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 160	-15 469	-1 488	-3 863
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 647	8 037	-3 538	2 007
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	479	2 069	116	517
IX. Aktywa razem	230 741	235 045	52 242	59 350
X. Zobowiązania i rezerwy	127 946	125 731	28 968	31 748
XI. Zobowiązania długoterminowe	61 543	60 604	13 934	15 303
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	60 230	57 638	13 637	14 554
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	102 795	109 314	23 274	27 602
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	6 825	1 317	1 723
XV. Liczba akcji	5 193 750	6 093 750	5 193 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	5 193 750	6 093 750	5 193 750	6 093 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,61	-0,91	-0,15	-0,23
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,61	-0,91	-0,15	-0,23
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,79	17,94	4,48	4,53
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,79	17,94	4,48	4,53

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2011r	stan na 31.12.2010r	stan na 31.12.2011r	stan na 31.12.2010r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	172 982	118 725	41 782	29 649
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 951	3 589	713	896
III. Zysk (strata) brutto	35 780	2 798	8 642	699
IV. Zysk (strata) netto	28 812	2 072	6 959	517
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 504	1 901	3 020	475
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 888	-10 546	-456	-2 634
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 250	9 273	-2 717	2 316
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-634	628	-153	157
IX. Aktywa razem	260 590	226 145	59 000	57 103
X. Zobowiązania i rezerwy	110 896	101 712	25 108	25 683
XI. Zobowiązania długoterminowe	57 953	54 961	13 121	13 878
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	40 664	40 060	9 207	10 115
XIII. Kapitał własny	149 694	124 433	33 892	31 420
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	6 825	1 317	1 723
XV. Liczba akcji	5 193 750	6 093 750	5 193 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	5 193 750	6 093 750	5 193 750	6 093 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,55	1,67	1,34	0,39
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,55	1,67	1,34	0,39
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,82	20,42	6,53	5,16
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,82	20,42	6,53	5,16

Przeliczanie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2011 roku wynosił 4,4168 zł, na dzień 31.12.2010 roku 3,9603 zł

- do przeliczania 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 rok 2011 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2011 r. - 3,9345 zł
na 28.02.2011 r. - 3,9763 zł
na 31.03.2011 r. - 4,0119 zł
na 29.04.2011 r. - 3,9376 zł
na 31.05.2011 r. - 3,9569 zł
na 30.06.2011 r. - 3,9866 zł
na 31.07.2011 r. - 4,0125 zł
na 31.08.2011 r. - 4,1445 zł
na 30.09.2011 r. - 4,4112 zł
na 31.10.2011 r. - 4,3433 zł
na 30.11.2011 r. - 4,5494 zł
na 31.12.2011 r. - 4,4168 zł

średnia arytmetyczna - 4,1401 zł

dla danych za rok 2010 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2010 r. - 4,0616 zł
na 28.02.2010 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 31.07.2010 r. - 4,0080 zł
na 31.08.2010 r. - 4,0038 zł
na 30.09.2010 r. - 3,9870 zł
na 31.10.2010 r. - 3,9944 zł
na 30.11.2010 r. - 4,0734 zł
na 31.12.2010 r. - 3,9603 zł

średnia arytmetyczna - 4,0044 zł

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Nota	stan na 31-12- 2011	stan na 30-09- 2011	stan na 31-12- 2010	stan na 30-09- 2010
A k t y w a						
I. Aktywa trwałe			149 997	149 207	156 285	158 659
1. Wartości niematerialne:	1		125	175	245	184
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			0			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2		136 498	137 598	139 303	135 813
4. Inwestycje długoterminowe			11 673	9 548	16 737	22 662
4.1. Nieruchomości			0		636	920
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3		11 673	9 548	16 101	21 742
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			11 673	9 548	16 101	16 740
- udziały lub akcje w jednostkach podlegających konsolidacji						
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją			11 673	9 548	16 101	16 740
b) w pozostałych jednostkach			0			5 002
4.3. Inne inwestycje długoterminowe			0			
5. Aktywa przeznaczone do sprzedaży			625	620		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1 076	1 266		
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		1 076	1 266		
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe			80 744	86 309	78 760	74 363
1. Zapasy	5		23 636	28 203	20 772	19 114
2. Należności krótkoterminowe	6		45 691	47 496	45 050	43 147
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			0		273	
4. Inwestycje krótkoterminowe			10 949	8 990	11 566	11 211
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7		10 949	8 990	11 566	11 211
a) w pozostałych jednostkach			4 043	3 835	5 139	5 590
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			6 906	5 155	6 427	5 621
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8		468	1 620	1 099	891
A k t y w a r a z e m			230 741	235 516	235 045	233 022
P a s y w a						
I. Kapitał własny			102 795	101 868	109 314	116 718
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego			102 795	101 868	109 314	116 718
1. Kapitał zakładowy	9		5 817	6 825	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)			-3 446	-18 410	-18 410	-18 410
3. Kapitał zapasowy			56 810	70 765	76 303	76 303
4. Kapitał z aktualizacji wyceny			328	-1 412	3 880	4 423
5. Pozostałe kapitały rezerwowe			48 239	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			-1 768	-1 113	-1 985	-2 254
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			0			
7. Zysk (strata) netto			-3 185	-3 026	-5 538	1 592
B. Kapitały mniejszości						
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			62 746	64 997	62 866	68 580
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	10		1 203	1 323	1 323	937
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11		0		939	1 910
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12		60 182	62 245	59 933	65 416
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	12		1 361	1 429	671	317
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			65 200	68 651	62 865	47 724
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	13		470	580	197	237
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13		573	125	1 022	244
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14		32 677	36 413	26 978	23 660
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14		26 938	27 478	30 587	23 154
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	14		615	207	73	
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			193		92	242
7. Przychody przyszłych okresów	15		3 734	3 848	3 916	187
P a s y w a r a z e m			230 741	235 516	235 045	233 022
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego			102 795	101 868	109 314	116 718
Liczba akcji			5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			19,79	16,72	17,94	19,15
Rozwodniona liczba akcji			5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			19,79	16,72	17,94	19,15

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od	za okres od	za okres od	za okres od
		01.01.2011 do 31.12.2011	01.10.2011 do 31.12.2011	01.01.2010 do 31.12.2010	01.10.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		210 642	58 803	168 532	51 652
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	185 323	52 129	150 042	45 351
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	25 319	6 674	18 490	6 301
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		170 194	48 527	136 886	41 944
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18	151 934	44 160	124 263	36 815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		18 260	4 367	12 623	5 129
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 448	10 276	31 646	9 708
IV. Koszty sprzedaży		22 012	5 204	17 306	6 014
V. Koszty ogólnego zarządu		11 047	3 387	9 851	2 923
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		7 389	1 685	4 489	771
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 339	961	674	-183
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		150	-20		-26
2. Dotacja		251	64		
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych		498	447	7	7
4. Inne przychody operacyjne	19	1 440	470	667	-164
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		2 290	853	8 435	7 103
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		103	3	137	106
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		807	417	4 172	3 780
3. Inne koszty operacyjne	20	1 380	433	4 126	3 217
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 438	1 793	-3 272	-6 515
X. Przychody finansowe		446	302	2 649	389
1. Odsetki	21	144	39	868	178
2. Zysk ze zbycia inwestycji			0	0	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	0	0
4. Inne	22	302	263	1 781	211
XI. Koszty finansowe		11 877	2 140	4 253	1 525
1. Odsetki	23	4 966	1 381	3 289	872
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	130	130
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0	485	355
4. Inne	24	6 911	759	349	168
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-3 993	-45	-4 876	-7 651
XIII. Zysk (strata) brutto		-3 993	-45	-4 876	-7 651
XIV. Podatek dochodowy	25	-808	114	662	-521
a) część bieżąca		263	209	1 354	315
b) część odroczone		-1 071	-95	-692	-836
XV. Zysk (strata) netto	26	-3 185	-159	-5 538	-7 130
Przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	26	-3 185	-159	-5 538	-7 130
Udziały nie kontrolowane					

Zysk (strata) netto	-3 185	-159	-5 538	-7 130
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,61	-0,03	-0,91	-1,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,61	-0,03	-0,91	-1,17

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2011 ROKU	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
Zysk (strata) netto za okres	-3 185	-159	-5 538	-7 130
Inne całkowite dochody brutto:	-4 168	493	-1 085	-403
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	217	-655	524	269
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-4 428	1 133	-1 584	-639
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	43	15	-25	-33
Odroczonego podatku dochodowego dotyczący innych całkowitych dochodów	-833	408	-306	-125
Inne całkowite dochody netto:	-3 335	85	-779	-278
Całkowite dochody za okres	-6 520	-74	-6 317	-7 408

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu	109 314	101 868	119 077	116 718
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	109 314	101 868	119 077	116 718
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 825	6 825	6 825	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 008	1 008		
- umorzenia akcji	1 008	1 008		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-18 410	-18 410	-14 964	-18 410
2.1. Zmiany	-14 964	-14 964	3 446	
a) zwiększenia - nabycie akcji własnych			3 446	
b) zmniejszenia - umorzenie akcji	14 964	14 964		
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-18 410	-18 410
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	76 303	70 765	81 915	76 303
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-19 493	-13 955	-5 612	
a) zwiększenia (z tytułu)	0		0	
b) zmniejszenia (z tytułu)	19 493	13 955	5 612	
- umorzenia akcji	13 955	13 955		
- pokrycie straty	5 538		5 612	
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	56 810	56 810	76 303	76 303
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 880	-1 412	5 183	4 423
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-3 552	1 740	-1 303	-543
a) zwiększenia (z tytułu)	35	1 740		
- rozliczenie transakcji walutowych	35	12		
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej		1728		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 587	0	1 303	543
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej	3 587		1 283	518
- zabezpieczenie transakcji walutowych			20	25
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	328	328	3 880	3 880
5 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			0	
a) zwiększenia (z tytułu)				
- z podziału zysku				
- z kapitału zapasowego				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 768	-1 768	-1 985	-1 985
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 538		-5 612	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia				
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 538		5 612	
a) zmniejszenie				
- z kapitału zapasowego	5 538		5 612	
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	-3 185	-3 112	-5 538	-5 538
a) zysk netto				
b) strata netto	3 185	3 112	5 538	5 538
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	102 795	102 868	109 314	109 314
III. Kapitał mniejszości na początek okresu				
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu				
V. Kapitał własny na koniec okresu	102 795	102 868	109 314	109 314

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	-3 185	-159	-5 538	-7 130
II. Korekty razem	24 471	8 229	15 039	8 897
1. Amortyzacja	12 848	3 185	9 952	2 686
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 559	-632	-1 201	-312
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 408	1 904	2 265	1 139
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8	180	2 232	2 085
5. Zmiana stanu rezerw	-2 068	-1 856	332	559
6. Zmiana stanu zapasów	-2 864	4 567	447	-1 658
7. Zmiana stanu należności	-641	1 805	-11 587	-1 744
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 474	-2 331	9 235	3 695
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-627	1 228	3 347	2 771
10. Podatek dochodowy zapłacony	111	-16	-1 337	-639
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	263	209	1 354	315
12. Inne korekty		-14		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21 286	8 070	9 501	1 767
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 818	18	18 047	-181
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251	0	350	-203
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 567	18	17 697	22
- zbycie aktywów finansowych			14 484	0
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek	1 520	0	2 615	0
- odsetki	47	18	598	22
- inne wpływy z aktywów finansowych				
II. Wydatki	7 978	694	33 516	8 523
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 620	485	23 746	8 523
2. Na aktywa finansowe, w tym:	358	209	9 770	0
- nabycie aktywów finansowych	358	209	5 000	0
- udzielona pożyczka			4 770	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 160	-676	-15 469	-8 704
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 513	318	21 628	7 774
1. Kredyty i pożyczki	2 513	318	16 628	2 774
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych			5 000	5 000
II. Wydatki	17 160	5 961	13 591	31
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	11 253	3 522	6 758	-736
3. Nabycie akcji własnych			3 446	0
4. Odsetki	4 544	1 903	2 975	725
5. Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	1 363	536	412	42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-14 647	-5 643	8 037	7 743
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	479	1 751	2 069	806
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-2 638	1 751	2 069	806
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 427	5 155	4 358	5 621
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	6 906	6 906	6 427	6 427

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	125	175	245	184
Wartości niematerialne razem	125	175	245	184

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) własne	125	175	245	184
Wartości niematerialne razem	125	175	245	184

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) środki trwałe, w tym:	122 780	123 953	125 921	85 847
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 554	3 554	3 554	3 554
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63 732	64 203	65 672	37 919
- urządzenia techniczne i maszyny	46 648	47 803	48 767	34 979
- środki transportu	2 041	2 141	1 514	1 693
- inne środki trwałe	6 805	6 252	6 414	7 702
b) środki trwałe w budowie	13 718	13 645	13 382	49 966
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	136 498	137 598	139 303	135 813

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) własne	134 097	135 159	137 991	134 433
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 401	2 427	1 312	1 380
Środki trwałe bilansowe razem	136 498	137 586	139 303	135 813

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

Nota 3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) Nieruchomości	0	0	636	920
b) w jednostkach zależnych		8		
- udziały lub akcje		8		
c) w pozostałych jednostkach	11 673	9 540	16 101	21 742
- udziały lub akcje	11 673	9 540	16 101	16 740
- obligacje				5 002
Długoterminowe inwestycje, razem	11 673	9 548	16 737	22 662

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) stan na początek okresu	16 101	16 101	17 685	17 685
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	16 101	16 101	17 685	17 685
b) zwiększenia (z tytułu)	0	8	0	5 002
- nabycie akcji, udziałów	0	8		
- wycena na dzień bilansowy	0			
- nabycie obligacji				5 002
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 428	6 561	1 584	945
- wycena majątku finansowego	4 428	6 561	1 584	945
d) stan na koniec okresu	11 673	9 548	16 101	21 742
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	11 673	9 548	16 101	16 740
- obligacje				5 002

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.	11,11%	11 284	389	11 673
Razem (stan na 31.12.2011)		11 284	389	11 673
K-SPV 22 Sp. z o.o.	99,99%	8		8
Paged S.A.	11,11%	11 284	-1744	9 540
Razem (stan na 30.09.2011)		11 292	-1 744	9 548
Paged S.A.	11,11%	11 284	4 817	16 101
Razem (stan na 31.12.2010)		11 284	4 817	16 101

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	1 086	1 086	586	586
2. Zwiększenia	2 285	2 270	558	0
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne			111	
- niewypłacone place, składki ZUS			41	
- odpis aktualizujący wartość zapasów			312	
- strata podatkowa	2 285	1 939		
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych				
- wycena forward	0	331	4	
- inne			90	
3. Zmniejszenia	35	142	58	99
- rezerwa na nagrody, odprawy i urlopy	0			
- rozliczenie różnic kursowych za lata poprzednie	0			
- wycena kontraktów	5	5		1
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych				
- niewypłacone place, składki ZUS	28	26		8
- odpis aktualizujący wartość zapasów	2	2	58	73
- inne		109		17
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 336	3 214	1 086	487
Korekta aktywów na podatek dochodowy o rezerwe na podatek	-2 260	-1 948	-2 025	-2 397
Aktywa na podatek odroczony wykazane w bilansie	1 076	1 266	0	0

Nota 5.

ZAPASY	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) materiały	14 057	17 520	13 658	11 554
b) półprodukty i produkty w toku	254	1 039	357	6 341
c) produkty gotowe	8 655	9 061	6 352	921
d) towary	670	583	405	298
Zapasy, razem	23 636	28 203	20 772	19 114

Wartość odpisów na 31 grudnia 2011r wynosiła 524 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu na 31.12.2010 o 13 tys. zł. Wartość zapasu ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2011r wynosiła 170.194 tys. zł a za 12 miesięcy 2010 r 136.886 tys. zł i jest ujęta w pozycji koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów.

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
- z tytułu dostaw i usług	53 951	56 395	51 422	48 793
- zaliczki na środki trwałe w budowie	0			
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 131	683	1 699	858
- pozostałe należności	781	1 082	2 159	1 535
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 863	58 160	55 280	51 186
- odpisy aktualizujące wartość należności	11 172	10 664	10 230	8 039
Należności krótkoterminowe netto, razem	45 691	47 496	45 050	43 147

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
Stan na początek okresu	10 230	10 230	7 442	7 442
a) zwiększenia (z tytułu)	1 633	1 339	3 602	839
- utworzenie odpisu na należności	676	596	3 058	450
- utworzenie odpisu na odsetki	957	743	535	374
- pozostałe	0		9	15
b) zmniejszenia (z tytułu)	691	905	814	242
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	333	641	263	148
- wykorzystanie odpisów na należności	358	264	551	94
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	11 172	10 664	10 230	8 039

Nota 7.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) w pozostałych jednostkach	4 043	3 835	5 139	5 590
- inne papiery wartościowe	4 043	3 835	5 139	5 590
- certyfikaty inwestycyjne	0			
- odpis aktualizujący certyfikaty	0			
- udzielone pożyczki	3 894	3 686	5 139	5 578
- obligacje	0			12
- weksle	149	149		
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 906	5 155	6 427	5 621
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 906	5 155	6 427	5 621
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 949	8 990	11 566	11 211

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
- ubezpieczenia majątkowe i inne	116	57	162	81
- subskrypcje programów komputerowych	40	9	36	18
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	0	255		196
- koszty remontów	12	49	22	
- koszty następnych okresów	31	783	674	228
- odpis na fundusz socjalny				40
- koszty związane z otrzymaniem dotacji	37	37		40
- koszty targów				36
- raty za energię	0	200	156	146
- pozostałe	232	230	49	106
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	468	1 620	1 099	891

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

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imiennie	co do głosu (5:1)	283 125	317	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imiennie	co do głosu (5:1)	33 975	38	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela		1 577 900	1 767	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imiennie	co do głosu (3:1)	1 155 000	1 294	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela		1 012 500	1 134	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela		1 131 250	1 267	2008-01-10	2007-01-01
Liczba akcji razem				5 193 750		
Kapitał zakładowy, razem tys. zł				5 817		
Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł						

AKCJE WŁASNE

Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215	3 446	3 446	dla pracowników

Nota 10.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 325	1 323	1 323	937
w tym:				
- na nagrody jubileuszowe	1 076	1 209	1 209	841
- na odprawy emerytalne i rentowe	127	114	114	96
Rezerwy długoterminowe, razem	1 203	1 323	1 323	937

Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 025	2 025	2 523	2 523
2. Zwiększenia	1 100	838	391	556
- odsetki	0	8		
- wycena majątku finansowego	0			
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	1 097	830	391	296
- aport				
- pozostałe	3			260
3. Zmniejszenia	865	915	889	682
- wycena majątku finansowego	841	915	747	623
- odsetki, dyskonto	3		52	59
- pozostałe	21			
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	0		90	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 260	1 948	2 025	2 397
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 336	-3 214	-1 086	-487
Rezerwa na podatek odroczonego wykazana w bilansie		0	939	1 910

Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
- kredyty i pożyczki	60 182	62 245	59 933	65 416
- inne zobowiązania	1 361	1 429	671	317
- umowy leasingu finansowego	1 361	1 429	795	317
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 543	63 674	60 604	65 733

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	25 871	25 926	24 128	24 991
b) powyżej 3 do 5 lat	19 711	20 319	20 711	19 311
c) powyżej 5 lat	15 961	17 429	15 765	21 431
Zobowiązania długoterminowe, razem	61 543	63 674	60 604	65 733

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. Korfiatego 56, 40-161 Katowice	6 674		3 149		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.
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	7 327,00	1799 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. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	34 806,00	8216 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć z 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. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Polskiej Sp	Warszawa	21 500,00	PLN	14 900,00	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

Nota 13.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	470	580	197	237
2. Pozostałe rezerwy	573	125	1 022	244
Rezerwy krótkoterminowe, razem	1 043	705	1 219	481

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
- z tytułu dostaw i usług,	24 421	29 567	17 317	17 100
- zaliczki otrzymane na dostawy	599	542	210	445
- kredyty i pożyczki,	27 576	27 478	30 587	23 154
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 020	4 130	3 565	3 435
- z tytułu wynagrodzeń	1 522	1 272	1 371	1 373
- z tytułu forwardu	80		28	
- z tytułu leasingu	535	207	45	
- inne zobowiązania	477	902	4 515	1 307
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	60 230	64 098	57 638	46 814

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
		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		7 839			30.08.2012
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	6 674		2 025		WIBOR 1M + 1,0 pp	28.06.2013
Bank Pekao S.A., I Śląskie Centrum Korporacyjne	al. Korfantego 56, 40-161 Katowice	3 000		790		WIBOR 1M + 2,5 pp	30.04.2012
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 477,00	559 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 745,00	1426 EUR	zmienna stopa %	16.10.2018
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa	21 500,00	PLN	2 500,00	PLN	zmienna stopa %	30.06.2018
BM Bank na Ukrainie	Charków		145 EUR	638,00	PLN	8%	20.06.2012
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00	PLN	5 562,00	PLN	15%	31.12.2020

Nota 15.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	stan na 31-12-2010	stan na 30-09-2010
- zaliczki od odbiorców	8	58		
- dotacje	3 726	3 790	3 916	187
RAZEM	3 734	3 848	3 916	187

Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) kraj	174 964	49 075	133 685	39 705
b) eksport	35 678	9 728	34 847	11 947
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	210 642	58 803	168 532	51 652

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) amortyzacja	12 848	3 185	9 952	2 686
b) zużycie materiałów i energii	126 502	34 364	102 430	30 042
c) usługi obce	19 861	6 357	16 251	5 099
d) podatki i opłaty	1 485	417	1 158	302
e) wynagrodzenia	20 232	5 461	16 894	4 935
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 650	1 250	3 819	1 222
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 280	411	1 255	474
Koszty według rodzaju, razem	186 858	51 445	151 759	44 760
Zmiana stanu - produktów	-1 865	1 306	-339	992
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-22 012	-5 204	-17 306	-6 014
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 047	-3 387	-9 851	-2 923
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	151 934	44 160	124 263	36 815

Nota 19.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	357	46	191	119
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne	0	0		
c) rozwiązanie odpisu na matryce - utworzonego w 2010r	168	0		
d) nadwyżki inwentaryzacyjne				
e) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów			54	-362
f) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze				
g) odszkodowania	2	0	8	0
h) rozwiązanie pozostałych rezerw	90	90		
i) przyjęcie złomu	326	243	333	68
j) upust od zrealizowanych zakupów	0			
k) pozostałe	497	91	81	11
Inne przychody operacyjne, razem	1 440	470	667	-164

Nota 20.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) odszkodowanie	0	0	19	19
b) złomowanie materiałów, wyrobów	645	270	1 091	357
c) niedobory inwentaryzacyjne	0	-71	21	21
d) odpis na nieruchomości inwestycyjnej			283	283
e) rezerwa na sprawy pracownicze	51	51	275	275
f) strata na sprzedaży wierzytelności			2 122	2 122
g) darowizna			75	75
c) pozostałe	684	183	240	65
Inne koszty operacyjne, razem	1 380	433	4 126	3 217

Nota 21.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) odsetki z rachunków bankowych	19	10	143	4
b) odsetki od należności	11	3	33	10
c) od udzielonych pożyczek	113	26	450	46
d) dyskonto weksli	1	0	122	0
e) odsetki od obligacji	0		120	118
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	144	39	868	178

Nota 22.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) różnice kursowe	238	238	1 636	124
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	28	18	58	1
c) aport	0			
d) pozostałe	36	7	87	86
Inne przychody finansowe, razem	302	263	1 781	211

Nota 23.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) odsetki od kredytów i pożyczek	4 459	1 203	2 998	731
b) odsetki od zobowiązań	91	19	67	53
c) odsetki od leasingu	59	18		
d) odsetki od faktoringu	267	51	140	64
e) inne	90	90	84	24
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 966	1 381	3 289	872

Nota 24.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) różnice kursowe	6 625	651	197	130
b) prowizje od kredytów	97	25	129	65
c) odpis na należności z tytułu odsetek	0	0		
d) pozostałe	189	83	23	-27
Inne koszty finansowe, razem	6 911	759	349	168

Nota 25.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	39 716	36 410	2 798	-2 514
2) Strata brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	-2 082	5 496	-5 990	-2 915
3) Korekty konsolidacyjne	-41 654	-41 978	-1 684	-2 222
4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym	-4 020	-72	-4 876	-7 651
5) Zyski podlegające opodatkowaniu w Grupie razem	1 067	0	7 121	331
6) Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	263	209	1 354	315
8) Podatek odroczony	-1 071	-95	-692	-836
Podatek dochodowy razem	-808	114	662	-521

Nota 26.

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	28 812	33 867	2 072	-804
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	1 518	-187	-5 926	-4 104
c) korekty konsolidacyjne	-33 515	-33 839	-1 684	-2 222
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej	-3 185	-159	-5 538	-7 130

Nota 27.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
strata za 12 miesięcy 2011r w tys. zł	-3 185
liczba akcji	5 193 750
strata na 1 akcje w zł w 12 miesięcy 2011r	-0,61
strata za 12 miesięcy 2010r w tys. zł	-5 538
liczba akcji	6 093 750
strata na 1 akcje w zł za 12 miesięcy 2010r	-0,92

Nota 28.**Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL**

Stan na 31.12.2011	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	28 085	2 291	408	3 493	81 766
YAWAL UKRAINA			12 087	987	
YAWAL UA			44		
FINAL S.A	20		15 483	72 525	2 874
YAWAL CS	17		2 659	8 087	120
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.	17			2	
K-SPV 22 Sp. z o.o.	334		85	53	459
PAGED S.A	20		18	112	40
SUMA	28 493	2 291	30 784	85 259	85 259

Stan na 31.12.2010r	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	30 538	2 230	257	1 990	41 641
YAWAL UKRAINA			12 335	678	
YAWAL UA					
FINAL S.A	227		18 628	33 988	1 632
YAWAL CS			1 803	6 986	78
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.	17		2	7	
PAGED S.A	13				298
SUMA	30 795	2 230	33 025	43 649	43 649

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 nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi oraz koordynuje politykę promocji i rozwoju w ramach Grupy.

2. Opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za IV kwartał 2011 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 Oddział 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;

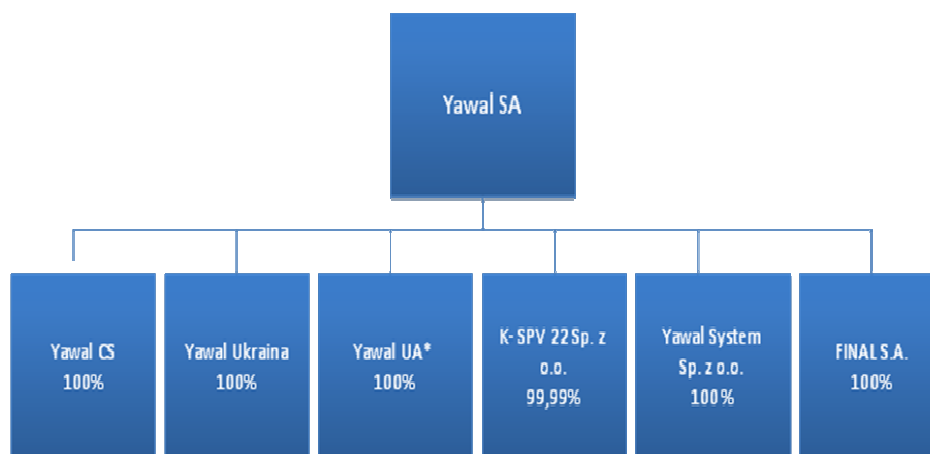
Yawal UA na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Lwowie numer 35721509) – YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku, konsolidowana metodą pełną; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa. Dnia 30.08.2010 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu 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;

YAWAL System Sp. z o.o. (d. Altower) 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. W dniu 24.02.2011 r. zostało wydane postanowienie sądu rejestrowego o zmianie nazwy (firmy) z Altower Sp. z o.o. na Yawal System Sp. z o.o.;

FINAL S.A. (Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 62921), udział w kapitale wynosi 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 to 31 grudnia 2008r.

K-SPV 22 Sp. z o.o. (Sąd Rejonowy Kraków - Śródmieście KRS 376793) udział w kapitale wynosi 99,99%, przedmiotem działalności K-SPV 22 Sp. z o.o. jest działalność firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Data nabycia udziałów to 27 czerwiec 2011 r.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2011 r. przedstawiała się następująco:



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

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2011 r. 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 31 grudnia 2011 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 2010 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

5.2. Nowe standardy rachunkowości i interpretacji Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2011:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych poczynawszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 6 maja 2010 roku (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po ich dacie- 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku – w zależności od standardu/interpretacji).
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

W okresie nie wystąpiły standardy, zmiany standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 26 sierpnia 2011 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – transfery aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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 miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

6. Sezonowość i cykliczność działalności

Spółki Grupy Kapitałowej YAWAL generują przychody ze sprzedaży systemów profili aluminiowych, usług wyciskania, anodowania i prefabrykacji oraz malowania proszkowego. Działalność ta cechuje się sezonowością, w której II półrocze jest tradycyjnie znacznie lepsze niż I półrocze. Związane jest to 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

Przedstawione skonsolidowane sprawozdanie za IV kwartały 2011 roku wykazuje, iż Grupa Kapitałowa YAWAL przy przychodach w wysokości 210.642 tys. zł zrealizowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości 7.438 tys. zł. Grupa zamknęła rok 2011 stratą netto w wysokości 3.185 tys. zł. Strata wynika ze wzrostu kosztów finansowych związanych z wyceną bilansową zobowiązań kredytowych oraz z konieczności pozyskania w I półroczu 2011 zasobów ludzkich niezbędnych do przywrócenia Grupie Yawal dawnej pozycji rynkowej. Pierwszym efektem tych działań jest wzrost przychodów za IV kwartały 2011 o 25% w stosunku do okresu analogicznego roku ubiegłego, co potwierdza skuteczność obranej strategii w tym zakresie.

9. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

W Grupie Kapitałowej Yawal wyróżniamy trzy segmenty działalności: segment wyrobów wyciskanych, segment systemów aluminiowych i segment działalności pozostałej. Dane w tys. zł za IV kwartał 2011 roku w podziale na poszczególne segmenty po wyłączeniach konsolidacyjnych, przedstawione zostały w poniższej tabeli.

Wyniki w podziale na segmenty za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

Segmenty branżowe GK YAWAL za 12 miesięcy 2011 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż na zewnątrz	86 569	119 323	4 750		210 642
Sprzedaż między segmentami	8 334	5 244	69 253	-82 831	
Przychody ogółem	94 903	124 567	74 003	-82 831	210 642
Wynik					0
Wynik segmentu	2 313	5 250	-125		7 438
Zysk/strata operacyjny	2 313	5 250	-125		7 438
Przychody finansowe	434	6	6		446
Koszty finansowe	5 817	6 060			11 877
Strata przed opodatkowaniem	-3 070	-804	-119		-3 993
Podatek dochodowy	-818		10		-808
Zysk netto	-2 252	-804	-129		-3 185

10. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej YAWAL S.A. kształtował się następująco:

- Dariusz Wiatr – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Michałowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Cieszyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Maria Mzyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Szlempo – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Zarządu YAWAL S.A. kształtował się następująco:

- Edmund Mzyk - Prezes Zarządu,
- Janusz Paliga – Członek Zarządu.

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

W roku 2011 Grupa Yawal zanotowała zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 25% w stosunku do roku ubiegłego, co spowodowało wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Spółki YAWAL i FINAL podpisały umowy na świadczenie usług faktoringowych. Wpłynęło to na poprawę płynności finansowej. Grupa prowadziła wspólną politykę zakupową aluminium. Zrealizowano zadania w zakresie wyznaczenia i utrzymania optymalnego poziomu zapasów.

W Grupie przeprowadzono szereg działań mających na celu poprawę efektywności produkcji czego wynikiem jest wzrost wydajności i obniżenie kosztów technicznego wytworzenia na wydziałach produkcyjnych. W wyniku tych działań Grupa uzyskała wynik 7.438 tys. zł na poziomie operacyjnym.

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

W IV kwartale 2011 r. nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Yawal.

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

W IV kwartale 2011 r. nie miała miejsca emisja, wykup oraz spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W okresie IV kwartału 2011 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

Po dniu bilansowym nie miały miejsca zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym a które mogłyby wpłynąć znacznie na przyszłe wyniki GK YAWAL.

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

W dniu 8 listopada 2011 r. NZW K-SPV 22 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z wysokości 5.000,00 zł do kwoty 43.105.050,00 zł. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez YAWAL S.A. aportem w formie zespołu składników materialnych i niematerialnych wraz z przypisanym know how i znakiem towarowym Yawal System o łącznej wartości 43.088.590,58 zł. W dniu 21.11.2011 r. Sąd Rejonowy zarejestrował podwyższenie kapitału spółki K-SPV 22 Sp. z o.o.

W dniu 29.12.2011 r. Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) na wniosek YAWAL S.A. dokonał zarejestrowania umorzenia 900.000 akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego. Po zmianie kapitał zakładowy wynosi 5.817.000,00 zł i składa się z 5.193.750 akcji o wartości nominalnej 1,12 (jeden złoty dwanaście groszy).

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

Od zakończenia roku obrotowego do końca IV kwartału 2011 r. nie nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów 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 2011 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	14.11.2011	739.668	12,14	2.289.668	23,67
	29.02.2012	739.668	14,24	2.289.668	26,10
Daniel Mzyk	14.11.2011	509.264	8,36	1.523.464	15,75
	29.02.2012	509.264	9,81	1.523.464	17,37
Karolina Mzyk	14.11.2011	507.100	8,32	1.521.300	15,73
	29.02.2012	507.100	9,76	1.521.300	17,34
Agnieszka Buchajska, Renale Management Limited	14.11.2011	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
	29.02.2012	478.261	9,21	478.261	5,45
Werder Sp. z o. o.	14.11.2011	b.d.	b.d.	b.d.	b.d.
	29.02.2012	476.574	9,18	476.574	5,43
PIONEER FIO	14.11.2011	1.420.415	23,31	1.420.415	14,69
	29.02.2012	1.420.415	27,35	1.420.415	16,19
YAWAL S.A.*	14.11.2011	1.115.000	18,30	1.115.000	11,53
	29.02.2012	215.000	4,14	215.000	2,45

* YAWAL S.A. posiadał 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. W dniu 22.06.2011 r. ZWZ podjęło uchwałę nr 20 w sprawie umorzenia 900.000 akcji własnych. W dniu 29.12.2012r. Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki i umorzenia 900.000 akcji własnych.

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	14.11.2011	739.668	12,14	2.289.668	23,67
	29.02.2012	739.668	14,24	2.289.668	26,10
Janusz Paliga – Członek Zarządu	14.11.2011	0	0	0	0
	29.02.2012	0	0	0	0
Dariusz Wiatr – Przewodniczący RN	14.11.2011	0	0	0	0
	29.02.2012	0	0	0	0
Maria Mzyk – Członek RN	14.11.2011	663	0,02	663	0,01
	29.02.2012	663	0,01	663	0,00
Adam Szlempo – Członek RN	14.11.2011	0	0	0	0
	29.02.2012	0	0	0	0
Przemysław Cieszyński – Członek RN	14.11.2011	0	0	0	0
	29.02.2012	0	0	0	0
Marek Michałowski – Członek RN	14.11.2011	0	0	0	0
	29.02.2012	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 pozwanym 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 IV kwartale 2011 roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca żadne 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

W IV kwartale 2011 roku zarówno YAWAL S.A. jak i spółki Grupy Kapitałowej YAWAL, nie udzielały pożyczek, poręczeń lub gwarancji.

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 jest dobra. W roku 2011 realizowano strategię rozwoju, zwiększenia udziału w rynku i poprawy efektywności.

Grupa zwiększyła przychody o 25%, obniżyła techniczny koszt wytworzenia i uzyskała wynik operacyjny w wysokości 7.438 tys. zł. W 2012 roku Grupa będzie spłacać swe zobowiązania z bieżącej działalności operacyjnej i kontynuować obraną strategię.

W roku 2011 w spółkach wchodzących w skład Grupy wprowadzono system szkoleń i rozwoju pracowników oraz dokonano zmian w systemie motywacyjnym. Zmodyfikowano także zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej, kontroli kosztów, pomiaru efektywności procesów produkcyjnych.

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:

- ceny aluminium na LME i ich stabilność

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.

- kurs EURO i jego stabilność

Oslabienie złotówki będzie miało wpływ na wycenę bilansową kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez Yawal SA a tym samym na wzrost kosztów finansowych i obniżenie wyniku finansowego netto.

- sytuacja gospodarcza Polski oraz poziom inwestycji,

Istotny wpływ na sytuację spółki ma koniunktura w budownictwie. W przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku budowlanym będzie to miało wpływ na osiągnięte przez spółkę dochody ze sprzedaży.

- 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.

SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE YAWAL S.A

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe		197 830	155 560	161 397	161 624
1. Wartości niematerialne	1	96	130	203	132
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	79 256	80 348	81 386	75 759
4. Należności długoterminowe					
3. Inwestycje długoterminowe		117 853	72 619	79 808	85 733
3.1. Nieruchomości				636	920
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	117 853	72 619	79 172	84 813
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		117 853	72 619	79 172	79 811
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji		106 180	63 079	63 071	63 071
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		11 673	9 540	16 101	16 740
b) w pozostałych jednostkach					5 002
3.3. Inne inwestycje długoterminowe					
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		625	620		
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	1 843	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4		1 843		
II. Aktywa obrotowe		62 760	67 252	64 748	57 628
1. Zapasy	5	15 004	21 209	12 060	12 918
2. Należności krótkoterminowe	6,7	41 641	40 025	43 908	36 521
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				273	
4. Inwestycje krótkoterminowe		5 785	4 762	7 664	7 612
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	5 785	4 762	7 664	7 612
a) w jednostkach powiązanych					
b) w pozostałych jednostkach		3 894	3 686	5 139	5 590
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 891	1 076	2 525	2 022
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	330	1 256	843	577
A k t y w a r a z e m		260 590	222 812	226 145	219 252
P a s y w a					
I. Kapitał własny		149 694	114 086	124 433	125 780
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	6 825	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-18 410	-18 410	-18 410
3. Kapitał zapasowy		69 944	83 899	81 827	81 827
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		328	-1 412	3 880	4 423
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239	48 239
6. Zysk (strata) netto		28 812	-5 055	2 072	2 876
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		65 767	61 258	56 763	61 965
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	11	1 156	1 278	1 278	891
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	6 658		524	1 021
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	57 033	59 078	54 794	60 053
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	13	920	902	167	
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		45 129	47 468	44 949	31 507
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	14	321	101	101	158
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	418	380	872	128
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	24 155	27 020	19 337	18 978
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	16 284	15 970	20 650	11 913
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	15	225	207	73	
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych					143
7. Przychody przyszłych okresów	16	3 726	3 790	3 916	187
P a s y w a r a z e m		260 590	222 812	226 145	219 252
Kapitał własny		149 694	114 086	124 433	125 780
Liczba akcji		5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,82	18,72	20,42	20,64
Rozwodniona liczba akcji		5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,82	18,72	20,42	20,64

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		172 982	50 745	118 725	42 880
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17	82 812	24 682	71 817	24 738
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	90 170	26 063	46 908	18 142
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		146 839	43 731	94 364	34 988
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	60 855	18 865	51 364	18 021
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		85 984	24 866	43 000	16 967
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		26 143	7 014	24 361	7 892
IV. Koszty sprzedaży		18 308	4 824	13 051	4 689
V. Koszty ogólnego zarządu		5 245	1 360	5 378	1 868
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		2 590	830	5 932	1 335
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 213	1 086	941	188
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		150			
2. Dotacje		251	64		
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		498	447	7	7
4. Inne przychody operacyjne	20	1 314	575	934	181
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 852	962	3 284	1 852
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			20	38	48
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 138	604	915	243
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
4. Inne koszty operacyjne	21	714	338	2 331	1 561
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 951	954	3 589	-329
X. Przychody finansowe		42 467	42 365	2 555	451
1. Dywidendy i udziały w zyskach					
2. Odsetki	22	120	28	843	171
3. Zysk ze zbycia inwestycji					
4. Zysk na aporcie przekazanym do spółki zależnej		42 309	42 309		
5. Inne	23	38	28	1 712	280
XI. Koszty finansowe		9 638	1 359	3 346	1 090
1. Odsetki	24	3 574	954	2 135	570
2. Strata ze zbycia inwestycji				130	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji				982	485
4. Inne	25	6 064	405	99	35
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		35 780	41 960	2 798	-968
XIII. Zysk brutto		35 780	41 960	2 798	-968
XIV. Podatek dochodowy	26	6 968	8 093	726	-164
a) część bieżąca				1 201	205
b) część odroczone		6 968	8 093	-475	-369
XV. Zysk netto		28 812	33 867	2 072	-804
Zysk netto		28 812	33 867	2 072	-804
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,55	5,56	0,34	-0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		5 193 750	6 093 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		5,55	5,56	0,34	-0,13

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
Zysk netto za okres	28 812	33 867	2 072	-804
Inne całkowite dochody brutto:	-4 385	2 148	-1 609	-672
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-4 428	2 133	-1 584	-639
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	43	15	-25	-33
Odroczonego podatku dochodowego dotyczący innych całkowitych dochodów	-833	408	-306	-125
Inne całkowite dochody netto:	-3 552	1 740	-1 303	-547
Całkowite dochody za okres	25 260	35 607	769	-1 351

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
I. Kapitał własny na początek okresu	124 433	119 647	127 110	126 381
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	6 825	6 825	6 825	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 008	1 008		
- umorzenia akcji	1 008	1 008		
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	6 825	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-18 410	-18 410	-14 964	-18 410
2.1. Zmiany akcji własnych			-3 446	
a) zwiększenia (z tytułu)			-3 446	
- nabycie akcji własnych			-3 446	
b) zmniejszenia (z tytułu)	14 964	14 964		
- umorzenia akcji	14 964	14 964		
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-18 410	-18 410
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	81 827	83 899	71 622	81 827
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-11 883	-13 955	10 205	0
a) zwiększenia (z tytułu)	2 072	0	10 205	0
- z podziału zysku	2 072		10 205	
b) zmniejszenie (z tytułu)	13 955	13 955	0	0
- przesunięcie kapitału zw. z umorzeniem akcji	13 955	13 955		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	69 944	69 944	81 827	81 827
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 880	-1 412	5 183	4 423
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-3 552	1 740	-1 303	-543
a) zwiększenia (z tytułu)	35	1 740	0	0
- zabezpieczenie transakcji walutowych	43	15		
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony	-8	-3		
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej		2133		
korekta o podatek odroczony		-405		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 587	0	1 303	543
- zabezpieczenie transakcji walutowych			25	33
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony			-5	-8
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej	4 428		1 584	639
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej-	-841		-301	-121
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	328	328	3 880	3 880
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
6. Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 072		10 205	
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu				
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych	2 072		10 205	
a) zwiększenia (z tytułu)				
a) zmniejszenia	2 072		10 205	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	2 072		10 205	
6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0		0	
7. Wynik netto	28 812	28 812	2 072	2 072
a) zysk netto	28 812	28 812	2 072	2 072
b) strata netto				
II. Kapitał własny na koniec okresu	149 694	149 694	124 433	124 433

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda				
I. Zysk (strata) netto	28 812	33 867	2 072	-804
II. Korekty razem	-16 308	-29 392	-171	-137
1. Amortyzacja	6 273	1 622	3 731	990
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5 253	-66	-1 527	-383
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 451	947	1 445	1 004
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-42 440	-42 269	1 433	815
5. Zmiana stanu rezerw	6 612	6 386	552	802
6. Zmiana stanu zapasów	-2 968	6 181	4 131	859
7. Zmiana stanu należności	1 363	-2 520	-22 482	-7 308
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 587	-2 343	9 534	262
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	288	2 670	3 215	3 238
10. Podatek dochodowy zapłacony	273	0	-1 404	-621
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący			1 201	205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 504	4 475	1 901	-941
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 791	0	17 710	22
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	251	0	12	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 540	0	17 698	22
- zbycie aktywów finansowych		0	14 485	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 520	0	2 615	0
- odsetki	20	0	598	22
II. Wydatki	3 679	898	28 256	6 879
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 470	697	18 486	6 879
2. Na aktywa finansowe, w tym:	209	201	9 770	0
- nabycie aktywów finansowych	27	19	5 000	0
- udzielona pożyczka	182	182	4 770	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 888	-898	-10 546	-6 857
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 513	858	21 628	10 774
1. Kredyty i pożyczki	2 513	858	16 628	5 774
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych			5 000	5 000
II. Wydatki	13 763	3 620	12 355	2 473
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 980	2 650	6 758	1 975
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
4. Odsetki	3 568	927	2 074	480
5. Nabycie akcji własnych			3 446	0
6. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingowych	215	43	77	18
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 250	-2 762	9 273	8 301
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-634	815	628	503
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:				
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 525	1 076	1 897	2 022
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	1 891	1 891	2 525	2 525

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	96	130	203	132
c) inne wartości niematerialne				
Wartości niematerialne razem	96	130	203	132

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) własne	96	130	203	132
Wartości niematerialne razem	96	130	203	132

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) środki trwałe, w tym:	78 437	79 598	79 660	37 679
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 208	1 208	1 208	1 208
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	41 363	41 595	42 359	14 300
- urządzenia techniczne i maszyny	31 980	32 801	32 570	18 586
- środki transportu	1 433	1 594	1 437	1 311
- inne środki trwałe	2 453	2 400	2 086	2 274
b) środki trwałe w budowie	819	750	1 726	38 080
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	79 256	80 348	81 386	75 759

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) własne	78 124	79 254	81 209	75 586
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu	1 132	1 094	157	173
Środki trwałe bilansowe razem	79 256	80 348	81 366	75 759

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) w jednostkach zależnych	117 853	72 619	79 172	79 811
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	106 180	63 079	63 071	63 071
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	11 673	9 540	16 101	16 740
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	5 002
- obligacje				5 002
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	117 853	72 619	79 172	84 813

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
a) stan na początek okresu	79 172	79 172	81 253	81 253
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	63 071	63 071	63 568	63 567
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	16 101	16 101	17 685	17 685
b) zwiększenia (z tytułu)	43 109	8	0	5 002
- nabycie akcji, udziałów	43 109	8		
- obligacje				5 002
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 428	6 561	2 081	1 442
- utworzenie odpisu aktualizującego			497	497
- wycena na dzień bilansowy	4 428	6 561	1 584	945
d) stan na koniec okresu	117 853	72 619	79 172	84 813
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	106 180	63 079	63 071	63 070
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	11 673	9 540	16 101	16 741
- obligacje				5 002

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	42 811	82 455	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	140 333	265 750	11,11%	11 284	4 817	16 101
Altower sp. z o.o.	327	338	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-10 626	3 866	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	4 975	6 968	100,00%	4		4
Yawal UA	7	88	100,00%	497	-497	0
Razem (stan na 31.12.2010)				78 179	993	79 172
Final S.A.	43 591	86 462	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	143 949	271 493	11,11%	11 284	389	11 673
Altower sp. z o.o.	319	329	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-11 160	3 544	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	5 762	8 040	100,00%	4		4
Yawal UA	11	96	100,00%	497	-497	0
K-SPV sp. z o.o.	brak danych		99,99%	43 109		43 109
Razem (stan na 31.12.2011)				121 288	-3 435	117 853

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011 r	Stan na 31.12.2010 r	Stan na 30.09.2010 r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	1 501	1 501	1 218	1 218
2. Zwiększenia	2 285	2 436	341	0
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne			111	
- niewypłacone płace, składki ZUS			41	
- strata podatkowa	2 285	2 105		
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych		331	95	
- wycena kontraktów			4	
- inne			90	
3. Zmniejszenia	127	142	58	99
- niewypłacone płace, składki ZUS	28	26		8
- wycena kontraktów	5	5		1
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych				73
- odpis aktualizujący wartość zapasów	2	2	58	
- inne	92	109		17
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	3 659	3 795	1 501	1 119
Korekta rezerwy na podatek dochodowy o aktywa na podatek	-3 659	-1 952	-2 025	-2 140
Aktywa na podatek odroczony wykazane w bilansie		1 843		

Nota 5.

ZAPASY	stan na 31-12-2011	stan na 30-09-2011	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
a) materiały	8 507	13 066	7 140	7 151
b) produkty gotowe	6 472	7 916	4 890	5 609
c) produkcja w toku	24	226	29	157
d) towary	1	1	1	1
Zapasy, razem	15 004	21 209	12 060	12 918

Wartość odpisów na 31.12. 2011 r zmniejszyła się w stosunku stanu na 31.12.2010 roku o 13 tys. zł i wynosi 524 tys zł
Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat za okres 12 m-cy 2011r. wynosiła 146.814 tys. zł, a w analogicznym okresie 2010 roku - 94.364 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.
W saldzie materiałów zaprezentowano złom przekazany do przerobu obcego o wartości 6 tys zł przyjęty po dniu bilansowym jako surowiec do produkcji .

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
- z tytułu dostaw i usług	55 244	53 564	56 763	50 388
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz	208		93	277
- pozostałe należności	207	143	345	354
Należności krótkoterminowe brutto, razem	55 659	53 707	57 201	51 019
- odpisy aktualizujące wartość należności	14 018	13 682	13 293	14 498
Należności krótkoterminowe netto, razem	41 641	40 025	43 908	36 521

Nota 7.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
Stan na początek okresu	13 293	13 293	14 026	14 026
a) zwiększenia (z tytułu)	1 952	1 277	1 473	1 060
- utworzenie odpisu na należności	970	534	929	671
- utworzenie odpisu na odsetki	982	743	535	374
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 227	888	2 206	588
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	873	624	541	437
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	326	254	105	94
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	28	10	57	57
- rozwiązanie odpisu - cesja wierzytelności			1 503	
na koniec okresu	14 018	13 682	13 293	14 498

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
a) w jednostkach powiazanych				
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)				
- weksle				
- udzielone pożyczki	2 291	2 273	2 230	2 214
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 291	-2 273	-2 230	-2 214
b) w pozostałych jednostkach	3 894	3 686	5 139	5 590
- udzielone pożyczki	4 412	4 204	5 657	5 578
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-518	-518	-518	
- obligacje				12
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 891	1 076	2 525	2 022
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 891	1 076	2 525	2 022
- inne środki pieniężne				
- inne aktywa pieniężne				
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 785	4 762	7 664	7 612

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
- ubezpieczenia majątkowe i inne	70	57	63	48
- energia elektryczna	0	70	63	53
- subskrypcje programów komputerowych	40	9	34	12
- koszty ust.budowl.	0	722	634	213
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	0	171		119
- koszty zw. z otrzymaniem dotacji	37	37		40
- pozostałe	183	190	49	92
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	330	1 256	843	577

Nota 10.**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)	283 125	317	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)	33 975	38	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela		1 577 900	1 767	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)	1 155 000	1 294	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela		1 012 500	1 134	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela		1 131 250	1 267	2008-01-10	2007-01-01
Liczba akcji razem			5 193 750			
Kapitał zakładowy, razem tys. zł				5 817		
Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł						

AKCJE WŁASNE

Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215	3 446	3 446	dla pracowników

Nota 11.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 156	1 278	1 278	891
w tym:				
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 076	1 209	1 209	841
- rezerwa na odprawy emerytalne	80	69	69	50
Rezerwy długoterminowe, razem	1 156	1 278	1 278	891

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 025	2 025	2 523	2 523
2. Zwiększenia	9 136	842	391	299
- odsetki		12		
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	1 097	830	391	296
- aport	8 036			
- pozostałe	3			3
3. Zmniejszenia	844	915	889	682
- odsetki, dyskonto	3		52	59
- wycena majątku finansowego	841	915	747	623
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego			90	
- pozostałe				
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec	10 317	1 952	2 025	2 140
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 659	-3 795	-1 501	-1 119
Rezerwa na podatek odroczonej wykazana w bilansie	6 658		524	1 021

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
- kredyty i pożyczki	57 033	59 078	54 794	60 053
-leasing	920	902	167	
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 953	59 980	54 961	60 053

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	22 281	22 232	18 485	19 311
b) powyżej 3 do 5 lat	19 711	20 319	20 711	19 311
c) powyżej 5 lat	15 961	17 429	15 765	21 431
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 953	59 980	54 961	60 053

Nota 14.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	321	101	101	158
w tym:				
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	319	100	100	157
- rezerwa na odprawy rentowe	2	1	1	1
2. Pozostałe rezerwy	418	380	872	128
Rezerwy krótkoterminowe, razem	739	481	973	286

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
- z tytułu dostaw i usług,	19 418	22 787	15 297	15 196
- zaliczki otrzymane na dostawy				
- kredyty i pożyczki,	16 284	15 970	20 650	11 913
- z tytułu dywidend				
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 669	3 066	2 871	2 523
- z tytułu wynagrodzeń	823	736	860	651
- z tytułu forwardu			28	
- z tytułu leasingu	225	207	45	
- inne zobowiązania	245	431	309	608
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	40 664	43 197	40 060	30 891

Nota 16.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-12-2011	Stan na 30.09.2011r	Stan na 31.12.2010r	Stan na 30.09.2010r
- dotacja	3 726	3 790	3 916	187
Przychody przyszłych okresów razem	3 726	3 790	3 916	187

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) sprzedaż produktów	77 751	22 163	68 983	22 962
b) sprzedaż usług	5 061	2 519	2 834	1 776
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	82 812	24 682	71 817	24 738

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) kraj	67 410	20 084	59 660	21 757
b) eksport	15 402	4 598	12 157	2 981
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 812	24 682	71 817	24 738

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
sprzedaż materiałów	90 170	26 063	46 908	18 142
sprzedaż towarów			0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	90 170	26 063	46 908	18 142

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) kraj	87 617	25 226	44 666	17 500
b) eksport	2 553	837	2 242	642
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	90 170	26 063	46 908	18 142

Nota 19.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) amortyzacja	6 273	1 622	3 731	990
b) zużycie materiałów i energii	49 697	13 213	42 671	14 380
c) usługi obce	11 700	4 083	10 599	3 577
d) podatki i opłaty	951	257	712	197
e) wynagrodzenia	12 847	3 110	9 437	3 237
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 866	686	2 013	647
g) pozostałe koszty rodzajowe	922	204	752	288
Koszty według rodzaju, razem	85 256	23 175	69 915	23 316
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-848	1 874	-122	1 262
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-18 308	-4 824	-13 051	-4 689
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 245	-1 360	-5 378	-1 868
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 855	18 865	51 364	18 021

Nota 20.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) rozwiązanie odpisów na należności	893	269	541	103
b) przyjęcie, sprzedaż złomu	313	243	333	68
c) rozwiązanie pozostałych rezerw	90	90		
d) dotacje			20	20
f) pozostałe	18	-27	40	-10
Inne przychody operacyjne, razem	1 314	575	934	181

Nota 21.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) złomowanie materiałów	112	16	302	6
b) złomowanie wyrobów	533	254	789	351
c) utworzenie rezerwy na sprawy pracownicze			258	258
d) koszty cesji wierzytelności			619	619
f) poniesione nakłady na nieruchomości inwestycyjne			283	283
g) darowizna			75	40
h) pozostałe	69	68	5	4
Inne koszty operacyjne, razem	714	338	2 331	1 561

Nota 22.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) odsetki z rachunków bankowych	1	0	130	1
b) odsetki od należności	995	249	565	176
c) odpis na odsetki od należności	-990	-247	-544	-170
d) odsetki od udzielonych pożyczek	175	44	546	61
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-62	-18	-96	-15
f) dyskonto wekslowe	1	0	122	0
g) odsetki od obligacji			120	118
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	120	28	843	171

Nota 23.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) różnice kursowe		0	1 568	193
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	28	18	58	1
c) cesja wierzytelności			86	86
e) pozostałe	10	10		
Inne przychody finansowe, razem	38	28	1 712	280

Nota 24.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) odsetki od kredytów	3 506	930	2 084	522
b) odsetki od zobowiązań	9	6	51	48
c) odsetki od leasingu	59	18		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 574	954	2 135	570

Nota 25.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
a) różnice kursowe	5 778	289		
b) prowizje od kredytów	97	25	87	23
c) pozostałe	189	91	12	12
Inne koszty finansowe, razem	6 064	405	99	35

Nota 26.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.10.2010 do 31.12.2010
1. Zysk brutto	35 780	41 960	2 798	-968
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-47 809	-42 910	3 525	2 047
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-44 511	-42 813	-7 202	-2 274
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	19		392	0
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	3 593	1 306	8 117	3 349
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-1 135	0	-448	0
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-5 775	-1 403	2 666	972
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-12 029	-950	6 323	1 079
4. Strata z lat ubiegłych				
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0		1 201	205
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku				
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej	0	0	1 201	205
8. Podatek odroczony	6 968	8 093	-475	-369
9. Podatek dochodowy razem	6 968	8 093	726	-164

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
29.02.2012	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
29.02.2012	Janusz Paliga	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
29.02.2012	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	