



# SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY ROVITA S.A. II KWARTAŁ ROKU 2012

Niedomice, 14 Sierpnia 2012 r.

## ROVITA S.A.

### Rovita Spółka Akcyjna

ul. Niedomicka 2, 33-132 Niedomice

KRS 0000267355 Sąd Rejonowy dla miasta Kraków - Śródmieście XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 13 637 600,00 zł

tel./fax +48 14 645 75 55 / 14 645 76 36

[www.rovita.com.pl](http://www.rovita.com.pl)

[sekretariat@rovita.com.pl](mailto:sekretariat@rovita.com.pl)

Autoryzowany Doradca: INVESTcon GROUP S.A.

### ZARZĄD

Witold Jękot - Prezes Zarządu  
Jarosław Śmigrodzki - Wiceprezes Zarządu  
Marek Maroszek - Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza:

Krzysztof Gradecki - Przewodniczący RN  
Edyta Garlicka - Członek RN  
Miroslaw Jankowski - Członek RN  
Robert Orlicz - Członek RN  
Bogdan Kasprzyk - Członek RN

Raport Rovita S.A. za II kwartał roku 2012 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

## I. Wybrane dane finansowe

## II KWARTAŁ 2012 r.

## Dane skonsolidowane

(dane w tys. zł)	Stan na 30.06.2012 r.	Stan na 30.06.2011 r.
Kapitał własny	3 595	10 075
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	27 466	23 515
Inwestycje długoterminowe	241	0
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	133	406
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	133	406
Zobowiązania długoterminowe	925	964
Zobowiązania krótkoterminowe	48 154	49 889
Aktywa trwałe	9 619	15 610
Aktywa obrotowe	43 055	45 318
Aktywa/Pasywa razem	52 674	60 928

## Dane skonsolidowane

(dane w tys. zł)	II kwartał 2012 r.	2012 r.- narastająco	II kwartał 2011 r.	2011 . – narastająco
	Okres od 01.04.2012 r. do 30.06.2012 r.	Okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.	Okres od 01.04.2011 r. do 30.06.2011 r.	Okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r.
Amortyzacja	290	600	513	1 061
Przychody netto ze sprzedaży ogółem:	61 666	123 704	64 072	136 220
W tym: do jednostek powiązanych	13 303	24 816	7 829	16 711
Przychody netto ze sprzedaży po konsolidacji	53 465	108 429	56 243	119 509
Zysk/Strata na sprzedaży	648	-246	-386	-63
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	40	86	139	390
Zysk/Strata brutto	-405	-675	-311	-443
Zysk/strata netto	-609	-809	-311	-433
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-90	-315	-3 402	387
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	863	587	1 587	1 026
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-847	-1 525	1 541	-1 491

**Ia. Dodatkowe dane konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta w sposób rzetelny i kompletny**

Objaśnienia do wybranych pozycji prezentowanych powyżej danych finansowych:

- a) **Kapitały własne** – w pozycji ujęto wysięgowanie wartości firmy Rovita S.A. na kwotę 3 125 tys. figurującej do końca 2011 roku w pozycji bilansowej - Wartości Niematerialne i Prawne zgodnie z zaleceniem Biegłego Rewidenta przedstawionym podczas badania sprawozdania finansowego Spółki Rovita za rok 2011.
- b) **Aktywa trwałe** – spadek wartości pozycji skonsolidowanych aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Rovita wynika z dokonanej sprzedaży 8 placówek detalicznych należących do Spółki Profit. Informację dotyczące transakcji Emitent opublikował w raportach bieżących nr 14/201 oraz 3/2012.
- c) **Amortyzacja** - zmniejszenie wartości tej pozycji kosztowej nastąpiło w skutek przeprowadzenia operacji księgowej opisanej w punkcie a.
- d) **Wynik Brutto** – prezentowana wartość zawiera korektę konsolidacyjną na kwotę 730,6 tys. złotych zmniejszającą wynik na poziomie skonsolidowanym, wynikającą z rozwiązania odpisu aktualizującego utworzonego na udziały Spółki Profit w sprawozdaniu jednostkowym Rovita S.A. i rozwiązanego w pierwszym kwartale bieżącego roku. Odpis aktualizacyjny utworzony w 2010 roku w Spółce Rovita zmniejszył wynik jednostkowy Emitenta.

**II. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Grupa Kapitałowa Rovita w II kwartale 2012 roku prowadziła bieżącą działalność zgodnie z przyjętymi założeniami.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Rovita w okresie sprawozdawczym wyniosły 53 465 tys. złotych i były niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 2 778 tys. złotych – co stanowi spadek o 4,94%. W ujęciu narastającym za pierwsze półrocze przychody Grupy wyniosły 108 429 tys. złotych i były niższe o 11 080 tys. złotych w odniesieniu do tego samego okresu roku 2011. Jednakże, analizując zaistniałą sytuację należy wziąć po uwagę fakt dokonanej transakcji sprzedaży 8 placówek handlowych przez spółkę Profit wchodzącą w skład Grupy Rovita w 3-cim kwartale 2011 roku. Placówki te w drugim kwartale 2011 roku powiększyły przychody skonsolidowane Grupy Rovita o 6 502 tys. złotych. W ramach Grupy Kapitałowej Rovita dodatnią dynamikę przychodów ze sprzedaży za pierwsze półrocze 2012 roku odnotowały Spółki: „Rovita” + 1%, „Primo Home” + 43% oraz „Primo Partner” + 49%. Ujemną dynamikę sprzedaży w tym okresie nadal zanotowała Spółka Nesbru - 5,24%, działająca głównie na obszarze aglomeracji krakowskiej. Osiągnięty zysk na sprzedaży Grupy Kapitałowej Rovita w okresie sprawozdawczym wyniósł 648 tys. złotych i był wyższy o 1 034 tys. złotych w porównaniu z okresem drugiego kwartału minionego roku. Pomimo osiągnięcia znacząco wyższego wyniku na sprzedaży za drugi kwartał wynik ten w ujęciu narastającym za 6 miesięcy pozostał nadal ujemnym i wyniósł -246 tys. złotych. Skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej w drugim kwartale wyniósł 40 tys. złotych i był niższy o 99 tys. złotych w porównaniu z porównywalnym okresem roku 2011. Wskaźnik EBITDA w ujęciu skonsolidowanym Grupy Rovita za pierwsze półrocze osiągnął wartość 686 tys. złotych. Pozytywny wynik finansowy za pierwsze półrocze bieżącego roku wypracowały Spółki: „Primo Partner”- zysk brutto 275 tys. złotych, „Primo Home” - zysk brutto 30,6 tys. złotych brutto oraz „Profit” - zysk brutto 76 tys. złotych. Ujemnym wynikiem pierwsze półrocze

2012 roku zamknęły natomiast Spółki : „Rovita” - strata brutto 16 tys. złotych oraz „Nesbru” - strata brutto 58,6 tys. złotych.

### III. Informacja Zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

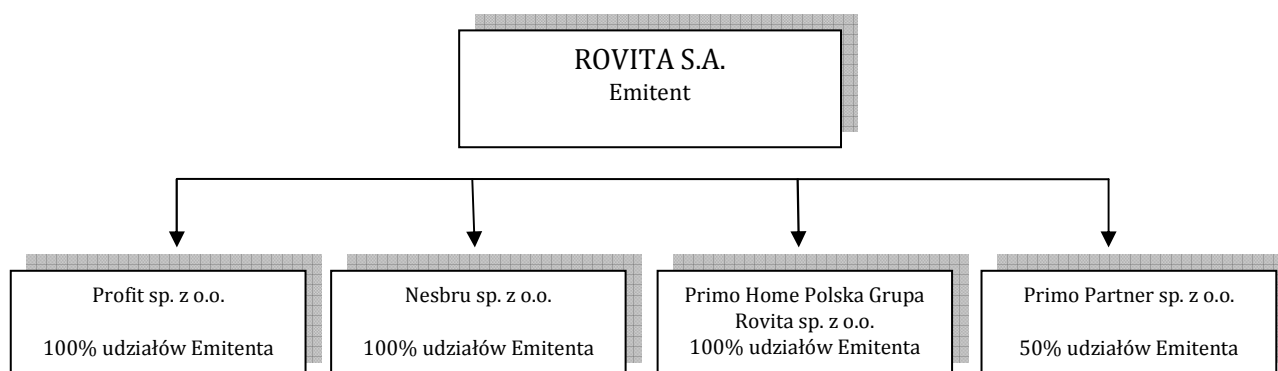
W drugim kwartale 2012 roku w Spółkach zależnych od Emitenta działania w obszarze rozwoju działalności koncentrowały się na:

- a) w Spółce Primo Partner – rozszerzeniu zasięgu działania programu lojalnościowego „pay back” w znaczeniu terytorialnym jak i branżowym poprzez pozyskiwanie nowych placówek usługowych i handlowych. Program w okresie drugiego kwartału wdrożono do użytku w kolejnych 136 placówkach. Obecna liczba aktywnych placówek korzystających z programu przekroczyła ilość 536.
- b) w Spółce Primo Home – przygotowaniu i wdrażaniu programu sprzedażowego opartego na cyklicznych ekspozycjach kolekcji produktów w placówkach handlowych należących do Grupy Kapitałowej EKO.
- c) w spółce Nesbru – wprowadzaniu nowych pozycji asortymentowych do oferty handlowej w tym rozszerzaniu port-folio produktów marki własnej.

### IV. Stanowisko na temat prognoz

*Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2012.*

### V. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ROVITA



Lp.	Nazwa (siedziba)	Przedmiot działalności	Wartość Udziałów	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
1	Profit spółka z o.o., 33-132 Niedomice, ul. Niedomicka 2	Świadczenie usług sprzedażowych i około-sprzedażowych (merchandising handlowy).	3 150 000,00	100,00	100,00
2	Nesbru spółka z o.o., 30-740 Kraków, ul. Półtangi 62 A	Dystrybucja i handel hurtowy artykułów spożywczych.	60 000,00	100,00	100,00
3	Primo Home Polska Grupa Rovita spółka z o.o., 33-132 Niedomice, ul. Niedomicka 2	Sprzedaż i dystrybucja artykułów przemysłowych "AGD", przyborów i przyrządów kuchennych oraz art. wyposażenia domu.	686 600,00	100,00	100,00
4	Primo Partner spółka z o.o., 44-100 Gliwice ul. Henryka Sienkiewicza 13	Organizacja i obsługa konsumenc- kich programów lojalnościowych typu "pay back"	75 000,00	50,00	50,00
<b>RAZEM</b>			<b>3 971 600,00</b>		

## VI. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

*Struktura Akcjonariatu na dzień 14 sierpnia 2012 roku*

LP.	Akcjonariusz ( nazwisko właściciela lub nazwa firmy)	Liczba akcji	rodzaj akcji	% w kapitale	liczba głosów	% w głosach
1)	EKO HOLDING S.A.	8 683 906	imiennie	66,41%	17 367 812	75,05%
		372 264	zwykłe na okaziciela		372 264	
2)	WITOLD JĘKOT	1 316 094	imiennie	10,91%	2 632 188	11,86%
		172 265	zwykłe na okaziciela		172 265	
3)	INVESTCON GROUP S.A.	1 250 500	zwykłe na okaziciela	9,17%	1 250 500	5,29%
4)	POZOSTALI	1 842 571	zwykłe na okaziciela	13,51%	1 842 571	7,80%
<b>RAZEM</b>		<b>13 637 600</b>		<b>100%</b>	<b>23 637 600</b>	<b>100%</b>

## VII załączniki : Skonsolidowany Bilans Grupy Kapitałowej Rovita

<b>Bilans - Aktywa</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 619 762,24</b>	<b>10 455 678,43</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	153 218,33	187 414,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	153 218,33	187 414,39
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	384 252,50	512 336,67
1. Wartość firmy - jednostki zależne	384 252,50	512 336,67
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
3. Wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 842 606,54	8 358 574,55
1. Środki trwałe	7 832 735,86	8 358 574,55
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	468 800,00	468 800,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 220 474,37	5 426 224,21
c) urządzenia techniczne i maszyny	538 528,34	612 136,10
d) środki transportu	1 241 171,22	1 437 990,98
e) inne środki trwałe	363 761,93	413 423,26
2. Środki trwałe w budowie	9 870,68	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	240 772,50	129 727,74
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	240 772,50	129 727,74
a) w jednostkach zależnych i współzależnych, nsh niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	240 772,50	129 727,74
- udziały lub akcje	240 772,50	129 727,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	998 912,37	1 267 625,08
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	998 912,37	1 267 625,08
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

<b>Bilans – Aktywa – ciąg dalszy</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>43 054 654,29</b>	<b>46 112 779,24</b>
I. Zapasy	15 326 365,26	16 786 524,68
1. Materiały	132 965,07	132 886,06
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	15 193 400,19	16 653 638,62
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	27 465 590,98	28 081 202,68
1. Należności od jednostek powiązanych	2 445 110,11	2 481 660,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 445 110,11	2 481 660,52
- do 12 miesięcy	2 445 110,11	2 481 660,52
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	25 020 480,87	25 599 542,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 004 243,09	24 298 510,67
- do 12 miesięcy	24 004 243,09	24 298 510,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	978 679,08	1 233 728,95
c) inne	37 558,70	67 302,54
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	132 954,42	1 116 231,26
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	132 954,42	1 116 231,26
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	132 954,42	1 116 231,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	132 954,42	753 677,61
- inne środki pieniężne	0,00	362 553,65
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 743,63	128 820,62
<b>Aktywa razem:</b>	<b>52 674 416,53</b>	<b>56 568 457,67</b>



<b>Bilans - Pasywa</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>3 594 909,90</b>	<b>4 404 377,89</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13 637 600,00	13 637 600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 609 806,39	7 609 806,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2. ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-16 843 028,50	-14 366 126,56
VIII. Zysk (strata) netto	-809 467,99	-2 476 901,94
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>49 079 506,63</b>	<b>52 164 079,78</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	245 449,91	298 569,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 592,62	58 712,70
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	209 857,29	209 857,28
- długoterminowa	18 902,00	18 902,00
- krótkoterminowa	190 955,29	190 955,28
3. Pozostałe rezerwy	0,00	30 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	30 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	680 482,79	802 723,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	680 482,79	802 723,50
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	680 482,79	802 723,50
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	48 153 573,93	51 062 786,30
1. Wobec jednostek powiązanych	605 502,24	2 096 861,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	605 502,24	2 096 861,58
- do 12 miesięcy	605 502,24	2 096 861,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	47 545 410,68	48 963 263,72
a) kredyty i pożyczki	18 546 305,04	19 094 334,18
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	507 376,05	684 794,07
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 401 923,29	28 265 714,67
- do 12 miesięcy	27 401 923,29	28 265 714,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00

Bilans – Pasywa – ciąg dalszy	30.06.2012	31.12.2011
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA – ciąg dalszy</b>		
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	650 923,37	446 363,76
h) z tytułu wynagrodzeń	419 171,69	433 637,65
i) inne	19 711,24	38 419,39
3. Fundusze specjalne	2 661,01	2 661,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem :</b>	<b>52 674 416,53</b>	<b>56 568 457,67</b>

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01-31.12.11
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>108 429 188,63</b>	<b>234 786 969,50</b>
- od jednostek powiązanych	8 384 641,14	7 736 027,34
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 986 138,93	11 459 033,46
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	101 443 049,70	223 327 936,04
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>108 675 505,60</b>	<b>236 573 693,02</b>
I. Amortyzacja	600 462,95	1 843 834,02
II. Zużycie materiałów i energii	1 139 783,55	3 112 368,11
III. Usługi obce	4 835 596,27	9 474 445,02
IV. Podatki i opłaty, w tym:	221 482,92	420 945,64
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 327 097,06	8 874 869,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	537 327,98	1 376 300,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	186 713,93	502 491,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97 827 040,94	210 968 439,18
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>-246 316,97</b>	<b>-1 786 723,52</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>393 645,70</b>	<b>2 040 455,52</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	226 515,06	1 584 867,21
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	167 130,64	455 588,31
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>61 164,39</b>	<b>1 239 294,56</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 176,43
III. Inne koszty operacyjne	61 164,39	1 237 118,13
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>86 164,34</b>	<b>-985 562,56</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>58 866,49</b>	<b>33 835,68</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	52 333,13	33 816,04
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy – ciąg dalszy	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01-31.12.11
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE – ciąg dalszy</b>		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	6 533,36	19,64
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>691 866,78</b>	<b>1 626 446,96</b>
I. Odsetki, w tym:	691 866,78	1 400 181,10
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	226 265,86
<b>I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>-546 835,95</b>	<b>-2 578 173,84</b>
<b>K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>L. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>128 084,17</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	128 084,17	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M)</b>	<b>-674 920,12</b>	<b>-2 578 173,84</b>
<b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>245 592,63</b>	<b>-46 544,16</b>
I. część bieżąca	0,00	0,00
II. część odroczone	245 592,63	-46 544,16
<b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCE- NIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>111 044,76</b>	<b>54 727,74</b>
<b>S. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>T. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R+/-S)</b>	<b>-809 467,99</b>	<b>-2 476 901,94</b>

Rachunek przepływów pieniężnych	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01- 31.12.11
I. Zysk (strata netto)	-809 467,99	-2 476 901,94
II. Korekty razem	494 331,66	5 336 100,87
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współzależnych	-111 044,76	-54 727,74
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	728 547,12	1 843 834,02
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	678 028,69	1 365 914,00
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-226 515,06	-1 584 867,21
7. Zmiana stanu rezerw	-53 120,07	-8 902,94
8. Zmiana stanu zapasów	1 460 159,42	8 247 923,64
9. Zmiana stanu należności	-25 755,58	-3 353 948,71
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 183 765,21	-1 446 467,18

<b>Rachunek przepływów pieniężnych – ciąg dalszy</b>	<b>01.01.2012 - 30.06.2012</b>	<b>01.01-31.12.11</b>
<b>II. Korekty razem – ciąg dalszy</b>		
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	267 789,70	17 933,19
12. Inne korekty	-39 992,59	309 409,80
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-315 136,33</b>	<b>2 859 198,93</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>867 540,76</b>	<b>1 713 872,25</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	867 540,76	1 713 872,25
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>9 964,71</b>	<b>216 496,27</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 964,71	141 496,27
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	75 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	75 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	75 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>857 576,05</b>	<b>1 497 375,98</b>
<b>C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>3 313,66</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	3 313,66	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 529 030,22</b>	<b>3 833 542,18</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	81 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	548 029,14	848 222,96
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	711 870,55
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	302 972,39	826 534,67
8. Odsetki	678 028,69	1 365 914,00

<b>Rachunek przepływów pieniężnych – ciąg dalszy</b>	<b>01.01.2012 - 30.06.2012</b>	<b>01.01- 31.12.11</b>
II. Wydatki – ciąg dalszy		
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 525 716,56</b>	<b>-3 833 542,18</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-983 276,84</b>	<b>523 032,73</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-983 276,84</b>	<b>523 032,73</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 116 231,26</b>	<b>593 198,53</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>132 954,42</b>	<b>1 116 231,26</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

*Niedomice dn. 14 sierpnia 2012 roku.*

Sporządził: Dyrektor Finansowy Marta Pytel

Zatwierdził: Prezes Zarządu Witold Jękot