

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2012ROKU
ZAKOŃCZONE DNIA 30 CZERWCA 2012

HERBY, SIERPIEŃ 2012

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł			w tys. EURO		
	stan na 30.06.2012r	stan na 31.12.2011r	stan na 30.06.2011r	stan na 30.06.2012r	stan na 31.12.2011r	stan na 30.06.2011r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 585	207 875	89 876	24 993	50 210	22 654
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 172	6 277	399	277	1 516	101
III. Zysk (strata) brutto	1 995	-5 670	-2 302	472	-1 370	-580
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	1 328	-3 349	-1 883	314	-809	-475
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 608	22 900	6 489	1 564	5 531	1 636
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 454	-8 458	-2 798	-1 054	-2 043	-705
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 148	-13 964	-6 329	272	-3 373	-1 595
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 302	478	-2 638	782	115	-665
IX. Aktywa razem	239 810	230 016	234 906	56 276	52 077	58 924
X. Zobowiązania i rezerwy	137 545	127 405	129 711	32 278	28 846	32 537
XI. Zobowiązania długoterminowe	57 776	60 662	61 197	13 558	13 734	15 351
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	72 826	60 771	62 674	17 090	13 759	15 721
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	102 265	102 611	105 195	23 999	23 232	26 387
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	6 825	1 365	1 317	1 712
XV. Liczba akcji	5 193 750	5 193 750	6 093 750	5 193 750	5 193 750	6 093 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	5 193 750	5 193 750	6 093 750	5 193 750	5 193 750	6 093 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	-0,64	-0,31	0,06	-0,16	-0,08
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	-0,64	-0,31	0,06	-0,16	-0,08
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,69	19,76	17,26	4,62	4,47	4,33
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	19,69	19,76	17,26	4,62	4,47	4,33

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.06.2012 roku wynosił 4,2613 zł, na dzień 31.12.2011 roku 4,4168 zł, na dzień 30.06.2011 roku 3,9866 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 6 m-cy 2012 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2012 r. - 4,2270 zł
na 29.02.2012 r. - 4,1365 zł
na 30.03.2012 r. - 4,1616 zł
na 30.04.2012 r. - 4,1721 zł
na 31.05.2012 r. - 4,3889 zł
na 29.06.2012 r. - 4,2613 zł

średnia arytmetyczna - 4,2246 zł

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 30.04.2011 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Nota	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
A k t y w a						
I. Aktywa trwałe			148 331	150 922	151 687	151 237
1. Wartości niematerialne, w tym:	1	76	102	197	125	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych						
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	135 072	135 836	137 562	136 308	
4. Inwestycje długoterminowe		10 908	12 432	13 238	12 509	
4.1. Nieruchomości		625	625		625	
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	10 283	11 807	13 238	11 884	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		10 135	11 653	13 238	11 725	
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych objętych konsolidacją						
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		10 135	11 653	13 238	11 725	
b) w pozostałych jednostkach		148	154		159	
5. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		30	30	636	30	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 245	2 522	54	2 265	
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 245	2 522	54	2 265	
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe						
II. Aktywa obrotowe			91 479	79 868	83 219	78 779
1. Zapasy	5	32 157	27 398	32 459	23 412	
2. Należności krótkoterminowe	6	44 676	43 023	41 505	44 978	
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych					37	
4. Inwestycje krótkoterminowe		13 401	8 075	7 599	9 942	
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	13 401	8 075	7 599	9 942	
a) w pozostałych jednostkach		3 194	3 161	3 810	3 037	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 207	4 914	3 789	6 905	
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1 245	1 372	1 656	410	
A k t y w a r a z e m			239 810	230 790	234 906	230 016
P a s y w a						
I. Kapitał własny			102 265	103 155	105 195	102 611
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego			102 265	103 155	105 195	102 611
1. Kapitał zakładowy	9	5 817	5 817	6 825	5 817	
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446	-18 410	-3 446	
3. Kapitał zapasowy		53 461	56 810	70 765	56 810	
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		-1 376	-2 348	1 577	328	
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239	48 239	
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-1 758	-1 058	-1 918	-1 788	
Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	-3 349			
7. Zysk (strata) netto		1 328	2 490	-1 883	-3 349	
B. Kapitały mniejszości						
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe			58 979	57 062	62 520	61 865
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	10	1 203	1 203	1 323	1 203	
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0				
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	56 607	54 623	60 266	59 356	
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		1 169	1 236	931	1 306	
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			78 566	70 573	67 191	65 540
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	13	772	757	580	769	
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		156	416	144	264	
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	38 775	34 041	35 689	31 751	
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		32 946	26 609	26 895	28 430	
5. Pozostałe zobowiązania finansowe		889	3 747	90	590	
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		216	70		2	
7. Przychody przyszłych okresów	15	4 812	4 933	3 793	3 734	
P a s y w a r a z e m			239 810	230 790	234 906	230 016
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego			102 265	103 155	105 195	102 611
Liczba akcji			5 193 750	5 193 750	6 093 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			19,69	19,86	17,26	19,76
Rozwodniona liczba akcji			5 193 750	5 193 750	6 093 750	5 193 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			19,69	19,86	17,26	19,76

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		105 585	55 189	89 876	49 899
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	92 737	48 402	78 767	44 001
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	12 848	6 787	11 109	5 898
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		88 785	46 954	73 350	39 347
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	77 120	40 580	65 313	36 185
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 665	6 374	8 037	3 162
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		16 800	8 235	16 526	10 552
IV. Koszty sprzedaży		9 604	4 693	10 993	5 919
V. Koszty ogólnego zarządu		5 286	2 938	4 967	2 595
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		1 910	604	566	2 038
VII. Pozostałe przychody operacyjne		812	689	869	473
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych					
2. Dotacje		178	114	123	123
3. Zyski z rozliczenia transakcji walutowych				45	13
4. Inne przychody operacyjne	18	634	575	701	337
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 550	314	1 036	559
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		56	35	66	67
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		808	128	359	319
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych		319	-12		
4. Inne koszty operacyjne	19	367	163	611	173
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 172	979	399	1 952
X. Przychody finansowe		3 383	-647	96	672
1. Odsetki	20	91	47	72	35
2. Zysk ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	21	3 292	-694	24	637
XI. Koszty finansowe		2 560	1 303	2 797	1 200
1. Odsetki	22	2 325	1 166	2 227	1 192
2. Strata ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	23	235	137	570	8
XII. Odpis wartości firmy					
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		1 995	-971	-2 302	1 424
XIV. Zysk (strata) brutto		1 995	-971	-2 302	1 424
XV. Podatek dochodowy		667	191	-419	-804
a) część bieżąca		247	141	35	-14
b) część odroczone		420	50	-454	-790
XVI. Zysk (strata) netto	25	1 328	-1 162	-1 883	2 228
Przypadający na:					
Udziałowców jednostki dominujące	25	1 328	-1 162	-1 883	2 228
Udziały mniejszości					
Zysk (strata) netto		1 328	-1 162	-1 883	2 228
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	6 093 750	6 093 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,26	-0,22	-0,31	0,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	6 093 750	6 093 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,26	-0,22	-0,31	0,37

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012 ROKU	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
Zysk (strata) netto za okres	1 328	-1 162	-1 883	2 228
Inne całkowite dochody brutto:	-2 074	500	-2 776	-246
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	30	-700	67	-642
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 773	-1 701	-2 871	396
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-331	2 901	28	
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-400	-1 028	-540	75
Inne całkowite dochody netto:	-1 674	1 528	-2 236	-321
Całkowite dochody za okres	-346	366	-4 119	1 907

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	102 611	103 155	109 314	109 314
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	102 611	103 155	109 314	109 314
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	5 817	6 825	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				-1 008
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				1 008
- umorzenia akcji				1 008
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	6 825	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-3 446	-18 410	-18 410
2.1. Zmiany				-14 964
a) zwiększenia - nabycie akcji własnych				
b) zmniejszenia - umorzenie akcji				14 964
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-18 410	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	56 810	56 810	76 303	76 303
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-3 349	-3 349	-5 538	-19 493
a) zwiększenia (z tytułu)				
- z podziału zysku				
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 349	3 349	5 538	19 493
- umorzenie akcji				13 955
- pokrycie straty	3 349	3 349	5 538	5 538
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 461	53 461	70 765	56 810
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	328	-2 348	3 880	3 880
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 704	972	-2 303	-3 552
a) zwiększenia (z tytułu)		2 350	23	35
- rozliczenie transakcji walutowych		2 350	23	35
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 704	1 378	2 326	3 587
- rozliczenie transakcji walutowych				
- zabezpieczenie transakcji walutowych	268			
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej	1 436	1 378	2 326	3 587
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 376	-1 376	1 577	328
5 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
a) zwiększenia (z tytułu)				
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	-1 758	-1 758	-1 918	-1 788
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 349	-3 349	-5 538	-5 538
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 349	3 349	5 538	5 538
a) zmniejszenie	3 349	3 349	-5 538	-5 538
- z kapitału zapasowego	3 349	3 349	5 538	5 538
7.4. Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	1 328	1 188	-1 883	-3 349
a) zysk netto	1 328	1 188		
b) strata netto			1 883	3 349
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	102 265	102 125	105 195	102 611
III. Kapitał mniejszości na początek okresu				
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu				
V. Kapitał własny na koniec okresu	102 265	102 125	105 195	102 611

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	1 328	-1 162	-1 883	-3 349
II. Korekty razem	5 280	1 693	8 372	26 249
1. Amortyzacja	6 431	3 142	6 421	12 825
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 803	617	288	5 273
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 033	1 013	2 118	4 517
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	56	45	62	863
5. Zmiana stanu rezerw	-105	-245	-894	-1 245
6. Zmiana stanu zapasów	-8 745	-4 759	-11 687	-2 640
7. Zmiana stanu należności	287	-1 668	3 545	72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 212	3 345	9 058	7 363
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	663	55	-734	-925
10. Podatek dochodowy zapłacony	4	5	146	97
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	247	141	35	49
12. Inne korekty		2	14	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 608	531	6 489	22 900
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	56	43	1 550	1 818
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	41	1	251
2. Z aktywów finansowych, w tym:	9	2	1 549	1 567
- spłata udzielonych pożyczek	6	2	1 520	1 520
- odsetki	3		29	47
- inne wpływy z aktywów finansowych				
II. Wydatki	4 510	1 390	4 348	10 276
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 232	1 207	4 199	9 884
2. Na aktywa finansowe, w tym:	278	183	149	392
- nabycie aktywów finansowych	278	183	149	210
- udzielona pożyczka				182
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 454	-1 347	-2 798	-8 458
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 104	8 104	2 195	2 513
1. Kredyty i pożyczki	8 104	8 104	2 195	2 513
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
II. Wydatki	6 956	1 995	8 524	16 477
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 495	846	5 735	11 251
2. Nabycie akcji własnych				
3. Odsetki	2 130	1 081	2 230	4 613
4. Płatność zobowiązań z tyt. Leasingu finansowego	331	68	559	613
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 148	6 109	-6 329	-13 964
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 302	5 293	-2 638	478
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 302	5 293	-2 638	478
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 905	4 914	6 427	6 427
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	10 207	10 207	3 789	6 905

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	76	102	197	125
Wartości niematerialne razem	76	102	197	125

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) środki trwałe, w tym:	120 376	120 782	123 600	122 599
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 538	3 538	3 554	3 538
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	62 731	63 035	64 606	63 729
- urządzenia techniczne i maszyny	44 700	45 422	47 142	46 648
- środki transportu	2 085	2 098	2 201	2 041
- inne środki trwałe	7 322	6 689	6 097	6 643
b) środki trwałe w budowie	14 696	15 054	13 962	13 709
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	135 072	135 836	137 562	136 308

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

Nota 3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) Nieruchomości	625	625		625
b) długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	10 283	11 807	13 238	11 884
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	10 135	11 653	13 238	11 725
- pożyczka	148	154		159
Długoterminowe inwestycje, razem	10 908	12 432	13 238	12 509

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) stan na początek okresu	11 884	11 884	16 101	16 101
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych				
- udzielone pożyczki	159	159		
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	11 725	11 725	16 101	16 101
b) zwiększenia (z tytułu)	183		8	211
- nabycie akcji, udziałów	183		8	52
- udzielenie pożyczki				159
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 784	77	2 871	4 428
- spłata pożyczki	11			
- wycena na dzień bilansowy	1 773	77	2 871	4 428
d) stan na koniec okresu	10 283	11 807	13 238	11 884
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	10 135	11 653	13 238	11 725
- pożyczka	148	154		159

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.	11,11%	11 284	-1 384	9 900
Yawal Fund	90,00%	235		235
Razem (stan na 30.06.2012)		11 284	-1 384	10 135
Paged S.A.	11,11%	11 284	389	11 673
Yawal Fund (koszty rejestracji)	90,00%	52		52
Razem (stan na 31.12.2011)		11 284	389	11 725

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

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	4 546	4 546	1 086	1 086
2. Zwiększenia	323	622	1 276	3 778
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne	0			
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	263			
- prognozowane dochody z działalności w strefie ekonomicznej	0			1 505
- strata podatkowa	0		1 276	2 247
- wycena kontraktów	60	611		
- inne	0	11		26
3. Zmniejszenia	73	217	154	318
- wycena kontraktów	0		5	5
- niewypłacone płace, składki ZUS	6	13	32	29
- odpis aktualizujący wartość majątku obrotowego	13	22	11	206
- wykorzystanie straty z lat ub	0	149		
- inne	54	33	106	78
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 796	4 951	2 208	4 546
Korekta o rezerwe na podatek odroczony	-2 551	-2 429	-2 154	-2 281
Aktyw na podatek odroczony wykazany w bilansie	2 245	2 522	54	2 265

Nota 5.

ZAPASY	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) materiały	21 273	16 233	21 584	14 284
b) półprodukty i produkty w toku	1 025	1 047	1 300	253
c) produkty gotowe	9 223	9 566	8 046	8 212
d) towary	636	552	1 529	663
Zapasy, razem	32 157	27 398	32 459	23 412

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 30.06.2012r wynoszą 458 tys. zł i w stosunku do 31.12.2011r uległy zmniejszeniu o 66 tys. zł

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
- z tytułu dostaw i usług	54 241	53 383	48 045	53 696
- zaliczki na środki trwałe w budowie				
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 271	1 211	2 197	2 080
- pozostałe należności	1 261	946	2 008	1 050
Należności krótkoterminowe brutto, razem	56 773	55 540	52 250	56 826
- odpisy aktualizujące wartość należności	12 097	12 517	10 745	11 848
Należności krótkoterminowe netto, razem	44 676	43 023	41 505	44 978

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
Stan na początek okresu	11 848	11 848	10 230	10 230
a) zwiększenia (z tytułu)	1 216	993	995	2 319
- utworzenie odpisu na należności	797	5	421	1 337
- utworzenie odpisu na odsetki	419	988	574	982
- pozostałe				
b) zmniejszenia (z tytułu)	967	324	480	701
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	70	52	226	333
- umorzenie należności	607			
- wykorzystanie odpisów na należności	290	272	254	368
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 097	12 517	10 745	11 848

Nota 7.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) w pozostałych jednostkach	3 194	3 161	3 810	3 037
- inne papiery wartościowe	3 194	3 161	3 810	3 037
- certyfikaty inwestycyjne				
- odpis aktualizujący certyfikaty				
- udzielone pożyczki	2 939	2 908	3 661	2 880
- obligacje				0
- weksle	255	253	149	157
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 207	4 914	3 789	6 905
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 207	4 914	3 789	6 905
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 401	8 075	7 599	9 942

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	1 245	1 372	1 656	410
- ubezpieczenia majątkowe i inne	288	310	134	116
- subskrypcje programów komputerowych	20	47	23	40
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	375	550	503	
- koszty remontów				12
- raty za energię	55	52	181	
- koszty targów	37			
- koszty zleceń	167	134		
- koszty następnego okresu	28	91	592	31
- koszty związane z otrzymaniem dotacji	37		37	
- pozostałe	238	188	186	211
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 245	1 372	1 656	410

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	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 10.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 203	1 203	1 323	1 203
w tym:				
- na nagrody jubileuszowe	1 076	1 076	1 209	1 076
- na odprawy emerytalne i rentowe	127	127	114	127
Rezerwy długoterminowe , razem	1 203	1 203	1 323	1 203

Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 281	2 281	2 025	2 025
2. Zwiększenia	347	164	675	1 100
- odsetki	10	5	8	
- wycena majątku finansowego				
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	337	159	562	1 097
- pozostałe			105	3
3. Zmniejszenia	77	16	546	844
-wycena majątku finansowego	77	13	546	841
- odsetki, dyskonto	0			3
-wycena kontraktów	0	3		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 551	2 429	2 154	2 281
Korekta o aktywa na podatek odroczony	-2 551	-2 429	-2 154	-2 281
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie				

Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
- kredyty i pożyczki	56 607	54 623	60 266	59 356
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
- inne zobowiązania	1 169	1 236	931	1 306
- umowy leasingu finansowego	1 169	1 236	931	1 306
- inne				
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 776	55 859	61 197	60 662

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	29 671	23 704	24 234	24 990
b) powyżej 3 do 5 lat	17 897	18 231	19 081	19 711
c) powyżej 5 lat	10 208	13 924	17 882	15 961
Zobowiązania długoterminowe, razem	57 776	55 859	61 197	60 662

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 Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	9 900		7 612		1M WIBOR+ marża od 1,9% do 2,2%	6 000 tys. zł do 05.2015, 3 900 tys. zł do 05.2017	- Hipoteka umowna łączna: 32.850.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej.KW 19378,KW 27103 - Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunków bankowych ,wекsle in blanco wraz z deklaracją wekslową
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	5 878,00	1 379 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezp.od ognia i in.zywiołów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezp., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	30 717,00	7 208 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 ubezp.od ognia i in.zywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezp., weksel in blanco
Bank Polskiej Sp	Warszawa	21 500,00	PLN	12 400,00	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 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	772	757	580	769
2. Pozostałe rezerwy	156	416	144	264
Rezerwy krótkoterminowe , razem	928	1 173	724	1 033

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
- z tytułu dostaw i usług,	30 601	26 081	26 467	24 193
- zaliczki otrzymane na dostawy				599
- kredyty i pożyczki,	32 946	26 137	26 895	28 430
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 136	6 789	4 691	4 981
- z tytułu wynagrodzeń	1 420	1 221	1 164	1 495
- z tytułu forwardu	316	3 243		
- z tytułu leasingu	573	220	90	590
- inne zobowiązania	618	706	3 367	483
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 610	64 397	62 674	60 771

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Bank Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	21 900		14 126		1M WIBOR+marża 1,8%	6000 tys. zł do 05.2015r, 12 000 tys. zł do 05.2015, 3 900 tys. zł do 05.2017	- Hipoteka umowna łączna: 32.850.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej. KW 19378, KW 27103 - Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 4 mln. zł
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 382,00	559 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00		5 732,00		zmienna stopa %	31.12.2020	Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, weksel własny in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 514,00	1294 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 ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa	21 500,00	PLN	5 000,00	PLN	zmienna stopa %	30.06.2018	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcji 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
BM Bank na Ukrainie	Charków		45 EUR	192,00		8%		Zabezpieczenie na majątku obrotowym

Nota 15.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 30-06-2012	stan na 31-03-2012	stan na 30-06-2011	stan na 31-12-2011
- dotacje	4 812	4 927	3 793	3 726
- faktury zaliczkowe		6		8
RAZEM	4 812	4 933	3 793	3 734

Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) kraj	87 270	44 610	73 832	42 831
b) eksport	18 315	10 579	16 044	7 068
Przychody netto ze sprzedaży, razem	105 585	55 189	89 876	49 899

Nota 17.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) amortyzacja	6 431	3 142	6 421	3 171
b) zużycie materiałów i energii	65 252	33 203	57 343	32 251
c) usługi obce	9 696	5 502	8 358	4 693
d) podatki i opłaty	699	343	788	487
e) wynagrodzenia	9 627	4 957	9 506	5 137
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 358	1 181	2 189	1 181
g) pozostałe koszty rodzajowe	602	325	591	241
Koszty według rodzaju, razem	94 665	48 653	85 196	47 161
Zmiana stanu -produktów	-2 655	-442	-3 923	-2 462
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 604	-4 693	-10 993	-5 919
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 286	-2 938	-4 967	-2 595
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	77 120	40 580	65 313	36 185

Nota 18.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	48	40	274	193
b) rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze				
c) nadwyżki inwentaryzacyjne				
d) rozwiązanie odpisów na matryce utworzone w 2010r			169	108
e) odszkodowania	10			
f) rozwiązanie pozostałych rezerw			11	11
g) przyjęcie złomu	149	115	31	16
h) rozwiązanie rezerwy restrukturyzacyjnej				
i) pozostałe	427	420	216	9
Inne przychody operacyjne, razem	634	575	701	337

Nota 19.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) utworzenie rezerw na:	6			
-sprawy pracownicze	6			
-restrukturyzacje				
-na nieruchomość inwestycyjną				
b) złomowanie materiałów, wyrobów	273	137	256	124
c) strata na sprzedaży wierzytelności				
d) likwidacja środków trwałych	34	34		
e) niedobory inwentaryzacyjne				
f) odszkodowania			41	41
e) pozostałe	54	-8	314	8
Inne koszty operacyjne, razem	367	163	611	173

Nota 20.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) odsetki z rachunków bankowych	12	5	5	3
b) odsetki od należności	20	12	4	3
c) od udzielonych pożyczek	56	28	62	28
d) dyskonto weksli	3	2	1	1
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	91	47	72	35

Nota 21.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) różnice kursowe	2 885	-719	7	637
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	23	19	10	
c) odpis fartości firmy	378			
d) pozostałe	6	6	7	
Inne przychody finansowe, razem	3 292	-694	24	637

Nota 22.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) odsetki od kredytów i pożyczek	2 033	999	2 066	1 098
b) odsetki od leasingu	58	58	56	14
c) odsetki od zobowiązań	67	40	31	6
d) faktoring	167	85	74	74
e) inne		-16		
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 325	1 166	2 227	1 192

Nota 23.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) różnice kursowe			474	
b) prowizje od kredytów	68	21	58	5
c) odpis na należności z tytułu odsetek				
d) pozostałe	167	116	38	3
Inne koszty finansowe, razem	235	137	570	8

Nota 24.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	2 249	-568	1 509	1 134
2) Strata brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	-8	115	-4 413	-361
3) Korekty konsolidacyjne	-246	-518	602	651
4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym	1 995	-971	-2 302	1 424
5) Zyski podlegające opodatkowaniu w Grupie razem	1 277	718	184	-75
6) Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	247	141	35	-14
7) Podatek odroczony	420	420	-454	-790
8) Podatek dochodowy razem	667	561	-419	-804

Nota 25.

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	za okres od 01.04.2011 do 30.06.2011
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-116	-867	-2 483	918
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	1 690	223	-2	659
c) korekty konsolidacyjne	-246	-518	602	651
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej	1 328	-1 162	-1 883	2 228

Nota 26.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 6 miesięcy 2012r w tys. zł	1 328
liczba akcji	5 193 750
zysk na 1 akcję w zł za 6 miesięcy 2012r	0,26
strata za 6 miesięcy 2011r w tys. zł	-1 883
liczba akcji	6 093 750
strata na 1 akcję w zł za 6 miesięcy 2011r	-0,31

Nota 27.**Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL stan na 30.06.2012r**

	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	26 904	2 326	1 476	3 178	47 758
YAWAL UKRAINA			13 773	246	
YAWAL UA			44		
FINAL S.A	739		11 718	44 088	924
YAWAL CS	23		1 426	3 258	52
YAWAL-SYSTEM SP. z o.o.	17				
K-SPV22 Sp. z o.o.	695		136	129	2 184
PAGED S.A	2		26	37	18
SUMA	28 380	2 326	28 599	50 936	50 936

Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL stan na 31.12.2011r

	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	29 481	2 291	408	3 493	81 731
YAWAL UKRAINA			13 311	995	
YAWAL UA			44		
FINAL S.A	20		15 655	72 525	2 874
YAWAL CS	17		2 660	8 044	120
YAWAL-SYSTEM SP. z o.o.	17			2	
K-SPV22 Sp. z o.o.	334		85	53	459
PAGED S.A	20		17	112	40
SUMA	29 889	2 291	32 180	85 224	85 224

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne

a) działalność podstawowa

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, w I półroczu 2012 r. były przede wszystkim:

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

YAWAL S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej YAWAL - sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju i finansów spółek.

b) opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za I półrocze 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 -27 czerwca 2011 r.

Yawal Fund z siedzibą na Cyprze, udział w kapitale zakładowym wynosi 90%. Udziały zostały opłacone w maju 2012r.

2. Czas trwania jednostki dominującej i jednostek Grupy Kapitałowej

Czas trwania jednostki dominującej, jak również wszystkich jednostek z nią powiązanych jest nieograniczony., za wyjątkiem spółki Yawal UA na Ukrainie, która powinna zostać wyrejestrowana do końca bieżącego roku.

3. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Śródroczne skrótowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Yawal w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2012 roku.

4.1. Zasady (polityka) rachunkowości.

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

Zasady (polityka) rachunkowości, wynikające z MSSF/ MSR, zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej YAWAL za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Śródroczne skrótowe 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 2011 roku.

4.2. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSFF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych”** (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku i później).

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, które nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE, dlatego nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym

- **Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia”** (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku i później).
- **Zmiany do MSSF 1 „Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat”** (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku i później).

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSR19 „Świadczenia pracownicze”** – (ma zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku i później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych :Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”** (ma zastosowanie od 1 lipca 2012 roku lub później).

Grupa Yawal postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. 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.

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej , które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską są następujące :

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” Klasyfikacja i wycena** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
 - a) **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 według wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 „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 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardowości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”** ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i później),
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku),** (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku),
- **Zmiany do MSSF 10 , MSFF 11 i MSFF 12 „ Przepisy przejściowe ”** (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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 Grupy, 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.

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

▪ **Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę**

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku i na dzień 30 czerwca 2011 roku.

5. Sezonowość i cykliczność działalności

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

6. Działalność zaniechana

W Grupie Yawal S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie lub przewidziana do zaniechania w następnym okresie.

7. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 30.06.2012 r. Grupa YAWAL S.A. nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

8. Informacje o transakcjach emitenta/jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W I półroczu 2012 roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi w Grupie YAWAL zawiera nota nr.27

9. Nakłady inwestycyjne

Poniesione nakłady inwestycyjne w I półroczu 2012 roku w Grupie YAWAL wynosiły 5 227 tys. zł i dotyczą:

- 1) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji - 416 tys. zł
- 2) modernizacji budynków - 7 tys. zł
- 3) zakup pozostałych narzędzi (matryce do tłoczenia profili) – 3 395 zł
- 4) zakup środków transportu – 72 tys. zł
- 5) środki trwałe w budowie – 1 154 tys. zł
- 7) wydatki związane ze spółką cypryjską Yawal Fund LTD - 183 tys. zł, w tym zapłata za udziały w kwocie 180 tys. zł.

10. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 lipca 2012 do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe YAWAL S.A.

11. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL I półrocze 2012 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż na zewnątrz	37 252	66 595	1 737		105 584
Sprzedaż między segmentami	3 367	3 492	43 845	-50 704	
Przychody ogółem	40 619	70 087	45 582	-50 704	105 584
Wynik					
Wynik segmentu	1 038	72	62		1 172
Zysk/strata operacyjny	1 038	72	62		1 172
Przychody finansowe	3 028	502	2		3 383
Koszty finansowe	991	1 713	5		2 560
Zysk przed opodatkowaniem	3 075	- 1 139	59		1 995
Podatek dochodowy	667				667
Zysk netto	2 408	- 1 139	59		1 328

Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL I półrocze 2011 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż na zewnątrz	35 405	53 227	1 244		89 876
Sprzedaż między segmentami	3 017	2 818	32 790	-38 625	
Przychody ogółem	38 422	56 045	34 034	-38 625	89 876
Wynik					0
Wynik segmentu	-1 640	1 364	675		399
Zysk/strata operacyjny	-1 640	1 364	675		399
					0
Przychody finansowe	89	4	3		96
Koszty finansowe	1 231	1 566	0		2 797
Zysk przed opodatkowaniem	-2 782	-198	678		-2 302
Podatek dochodowy	-419				-419
Zysk netto	-2 363	-198	678		-1 883

Przychody ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów przypadające na poszczególne segmenty geograficzne

	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	87 270	82,65%	73 832	82,15%
Eksport, w tym:	18 315	17,35%	16 044	17,85%
- Austria		0,00%	135	0,15%
- Holandia	20	0,02%	120	0,13%
- Francja	1 756	1,66%	1 210	1,35%
- Niemcy	2 510	2,38%	568	0,63%
- Rosja	595	0,56%	403	0,45%
- Republika Czeska	10 447	9,89%	9 325	10,38%
- Słowacja	416	0,39%	1 690	1,88%
- Ukraina	1 199	1,14%	1 534	1,71%
- Dania	189	0,18%		
- Litwa	436	0,41%	650	0,72%
- Pozostałe	747	0,71%	409	0,46%
RAZEM	105 585	100,00%	89 876	100,00%

12. Informacje dotyczące zatrudnienia.

Przeciętne zatrudnienie na 30 czerwca 2012r w Grupie Kapitałowej YAWAL przedstawiało się następująco:

Pracownicy ogółem - 479 osoby, w tym:
 - Pracownicy umysłowi - 157 osoby
 - Pracownicy fizyczni - 322 osoby

13. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził:

- 1) **Edmund Mzyk** – Prezes Zarządu
- 2) **Janusz Paliga** – członek Zarządu
- 3) **Artur Paleczny** – członek Zarządu od 23 sierpnia 2012 roku*)

*) W dniu 23.08.2012 roku uchwałą nr 15/2012 Rada Nadzorcza powołała do zarządu Artura Palecznego i powierzyła mu funkcję członka Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej YAWAL S.A. wchodził :

- 1) **Przemysław Cieszyński** – Członek Rady Nadzorczej
- 2) **Daniel Mzyk** – Członek Rady Nadzorczej
- 3) **Maria Mzyk** – Członek Rady Nadzorczej
- 4) **Marek Michałowski** – Członek Rady Nadzorczej
- 5) **Tomasz Delowski** – Członek Rady Nadzorczej

14. Wybór biegłego rewidenta

Uchwałą nr 12/2012 z dnia 30 maja 2012 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2012 wynosić będzie 60 tys. zł. netto , w tym :

- za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego kwota 26 tys. zł netto,

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 34 tys. zł. netto .

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
30.08.2012	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
30.08.2012	Janusz Paliga	Członek Zarządu	
30.08.2012	Artur Paleczny	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
30.08.2012	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	