

YAWAL S.A.

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

HERBY, SIERPIEŃ 2012

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EURO		
	dane za okres od 01-01-2012 do 30-06-2012 rok 2012	dane za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011 rok 2011	dane za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011 rok 2011	dane za okres od 01-01-2012 do 30-06-2012 rok 2012	dane za okres od 01-01-2011 do 31-12-2011 rok 2011	dane za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011 rok 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 577	172 827	75 325	20 967	41 745	18 986
II. Zysk z działalności operacyjnej	-477	2 849	-1 022	-113	688	-258
III. Zysk brutto	304	34 825	-3 040	72	8 412	-766
IV. Zysk netto	-116	27 858	-2 483	-27	6 729	-626
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 919	12 556	3 731	2 111	3 033	940
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 552	-1 939	-497	-604	-468	-125
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 816	-11 251	-5 542	-1 377	-2 718	-1 397
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	551	-634	-2 308	130	-153	-582
IX. Aktywa razem	260 556	259 606	228 164	61 145	58 777	57 233
X. Zobowiązania i rezerwy	113 637	110 867	108 517	26 667	25 101	27 220
XI. Zobowiązania długoterminowe	49 741	57 953	57 042	11 673	13 121	14 308
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 413	40 636	45 903	7 372	9 200	11 514
XIII. Kapitał własny	146 919	148 739	119 647	34 478	33 676	30 012
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	6 083 750
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	5,36	-0,41	-0,01	1,30	-0,10
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	5,36	-0,41	-0,01	1,30	-0,10
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,29	28,64	19,63	6,64	6,48	4,93
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,29	28,64	19,63	6,64	6,48	4,93

- 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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 30.06.2012 r	Stan na 31.12.2011 r	Stan na 30.06.2011 r
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		195 407	198 041	158 213
1. Wartości niematerialne	1	55	96	150
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	78 234	79 226	80 544
3. Inwestycje długoterminowe		117 088	118 689	76 309
3.1. Nieruchomości		625	625	
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	116 463	118 064	76 309
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		116 315	117 905	76 309
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji		106 180	106 180	63 079
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		10 135	11 725	13 230
b) w pozostałych jednostkach		148	159	
3.3. Inne inwestycje długoterminowe				
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		30	30	636
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	574
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	0	0	574
II. Aktywa obrotowe		65 149	61 565	69 951
1. Zapasy	5	18 848	15 020	21 884
2. Należności krótkoterminowe	6,7	39 970	41 495	43 008
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
4. Inwestycje krótkoterminowe		5 479	4 771	3 878
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	5 479	4 771	3 878
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach		3 037	2 880	3 661
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 442	1 891	217
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	852	279	1 181
A k t y w a r a z e m		260 556	259 606	228 164
P a s y w a				
I. Kapitał własny		146 919	148 739	119 647
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	5 817	6 825
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446	-18 410
3. Kapitał zapasowy		97 801	69 943	83 899
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		-1 376	328	1 577
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
7. Zysk (strata) netto		-116	27 858	-2 483
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		57 574	65 766	58 320
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	11	1 156	1 156	1 278
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	6 677	6 657	
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty	13	48 995	57 033	56 723
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13	746	920	319
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		56 063	45 101	50 197
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	14	611	611	481
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		20	128	20
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw materiałów i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	31 413	24 127	30 645
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		18 628	16 284	15 167
5. Pozostałe zobowiązania finansowe		579	225	91
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
7. Przychody przyszłych okresów	16	4 812	3 726	3 793
P a s y w a r a z e m		260 556	259 606	228 164
Kapitał własny		146 919	148 739	119 647
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750	6 093 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,29	28,64	19,63
Rozwodniona liczba akcji		5 193 750	5 193 750	6 093 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,29	28,64	19,63

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		88 577	46 682	75 325	42 276
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17	39 272	22 495	33 843	19 307
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	49 305	24 187	41 482	22 969
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		78 388	41 314	65 039	35 788
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	30 398	17 478	25 250	13 827
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		47 990	23 836	39 789	21 961
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		10 189	5 368	10 286	6 488
IV. Koszty sprzedaży		7 467	3 957	8 776	4 427
V. Koszty ogólnego zarządu		2 338	1 251	2 671	1 451
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		384	160	-1 161	610
VII. Pozostałe przychody operacyjne		869	729	816	624
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0		0
2. Dotacje		178	114	123	62
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych			12	45	13
4. Inne przychody operacyjne	20	691	603	648	549
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		1 730	264	677	489
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		45	34	62	63
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 078	89	359	302
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		319			
4. Inne koszty operacyjne	21	288	141	256	124
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-477	625	-1 022	745
X. Przychody finansowe		2 659	37	75	212
1. Dywidendy i udziały w zyskach					
2. Odsetki	22	61	32	65	18
3. Zysk ze zbycia inwestycji					
4. Aktualizacja wartości inwestycji					
5. Inne	23	2 598	5	10	194
XI. Koszty finansowe		1 878	1 479	2 093	932
1. Odsetki	24	1 668	848	1 686	894
2. Strata ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	25	210	631	407	38
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		304	-817	-3 040	25
XIII. Zysk brutto		304	-817	-3 040	25
XIV. Podatek dochodowy	26	420	50	-557	383
a) część bieżąca					
b) część odroczone		420	50	-557	383
XV. Zysk netto		-116	-867	-2 483	-358

Zysk netto		-116	-867	-2 483	-358
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	6 093 750	6 093 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,02	-0,17	-0,41	-0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	6 083 750	6 093 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,02	-0,17	-0,41	-0,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2012ROKU	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 31-12-2011r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r
Zysk netto za okres	-116	27 858	-2 483
Inne całkowite dochody brutto:	-2 104	-4 385	-2 843
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 773	-4 428	-2 871
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-331	43	28
Odroczonego podatku dochodowego dotyczący innych całkowitych dochodów	400	833	540
Inne całkowite dochody netto:	-1 704	-3 552	-2 303
Całkowite dochody za okres	-1 820	24 306	-4 786

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01-01- 2012 r do 30-06- 2012r	za okres od 01-01- 2011 r do 31-12- 2011r	za okres od 01-01- 2011 r do 30-06- 2011r
I. Kapitał własny na początek okresu	148 739	124 433	148 594
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	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
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-18 410	-18 410
2.1. Zmiany akcji własnych		14 964	
a) zwiększenia (z tytułu)			
- nabycie akcji własnych			
b) zmniejszenia (z tytułu)		14 964	
- umorzenia akcji		14 964	
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-18 410
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	69 943	81 827	81 827
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	27 858	-11 884	2 072
a) zwiększenia (z tytułu)	27 858	2 072	2 072
- z podziału zysku	27 858	2 072	2 072
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	13 956	0
- umorzenia akcji		13 956	
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	97 801	69 943	83 899
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	328	3 880	3 880
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 704	-3 552	-2 303
a) zwiększenia (z tytułu)	0	35	23
- zabezpieczenie transakcji walutowych		43	28
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczonego		-8	-5
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 704	3 587	2 326
- zabezpieczenie transakcji walutowych	331		
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczonego	-63		
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej	1 773	4 428	2 871
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczonego	-337	-841	-545
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 376	328	1 577
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
- podziału zysku			
- przesunięcie kapitału			
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239	48 239
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 858	2 072	2 072
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych	2 072	-2 072	2 072
a) zwiększenia (z tytułu)			
a) zmniejszenia	27 858	2 072	2 072
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	27 858	2 072	2 072
- przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowo			
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy			
6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7. Wynik netto	-116	27 858	-2 483
a) zysk netto		27 858	
b) strata netto	-116		-2 483
II. Kapitał własny na koniec okresu	146 919	148 739	119 647

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01- 2012 r do 30-06- 2012r	za okres od 01-01- 2011 r do 31-12- 2011r	za okres od 01-01- 2011 r do 30-06- 2011r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	-116	27 858	-2 483
II. Korekty razem	9 035	-15 302	6 214
1. Amortyzacja	3 243	6 273	3 052
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-1 775	5 253	221
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 757	3 451	1 602
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	44	-41 585	62
5. Zmiana stanu rezerw	312	6 610	-455
6. Zmiana stanu zapasów	-3 827	-2 984	-9 823
7. Zmiana stanu należności	1 525	1 509	900
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 244	5 558	11 417
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	512	340	-1 035
10. Podatek dochodowy zapłacony		273	273
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący)			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-B)	8 919	12 556	3 731
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności			
I. Wpływy	18	1 791	1 550
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	251	1
2. Z aktywów finansowych, w tym:	9	1 540	1 549
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek	6	1 520	1 520
- odsetki	3	20	29
II. Wydatki	2 570	3 730	2 047
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 292	3 469	2 047
2. Na aktywa finansowe, w tym:	278	261	0
- nabycie aktywów finansowych	278	79	
- udzielona pożyczka		182	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 552	-1 939	-497
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	170	2 513	2 000
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	170	2 513	2 000
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
II. Wydatki	5 986	13 764	7 542
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
2. Spłaty kredytów i pożyczek	4 024	9 980	5 735
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki	1 853	3 569	1 715
5. Nabycie akcji własnych			
6. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingowych	109	215	92
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 816	-11 251	-5 542
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	551	-634	-2 308
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:			
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 891	2 525	2 525
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	2 442	1 891	217

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	55	96	150
Wartości niematerialne razem	55	96	150

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) własne	55	96	150
Wartości niematerialne razem	55	96	150

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) środki trwałe, w tym:	76 468	78 418	78 882
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 192	1 192	1 208
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 980	41 360	41 858
- urządzenia techniczne i maszyny	30 375	31 980	31 787
- środki transportu	1 354	1 433	1 677
- inne środki trwałe	2 567	2 453	2 352
b) środki trwałe w budowie	1 766	808	1 662
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	78 234	79 226	80 544

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) własne	75 484	77 286	78 314
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu	984	1 132	568
Środki trwałe bilansowe razem	76 468	78 418	78 882

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) w jednostkach zależnych	116 315	117 905	76 309
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	106 180	106 180	63 079
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	10 135	11 725	13 230
b) w pozostałych jednostkach	148	159	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	116 463	118 064	76 309

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) stan na początek okresu	118 064	79 172	79 172
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	106 180	63 071	63 071
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	11 725	16 101	16 101
- pozostałe	159		
b) zwiększenia (z tytułu)	183	43 320	8
- nabycie akcji, udziałów	183	43 161	8
- udzielenie pożyczki długoterminowej		159	
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 784	4 428	2 871
- spłata pożyczki	11		
- wycena na dzień bilansowy	1 773	4 428	2 871
d) stan na koniec okresu	116 463	118 064	76 309
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	106 180	106 180	63 079
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	10 135	11 725	13 230
- pożyczka długoterminowa	148	159	

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.	44 731	79 570	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	160 456	292 948	11,11%	11 284	389	11 673
Yawal System sp. Z o.o.(dawniej Altower sp. z o.o.)	320	33	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-13 971	3 664	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	5 542	8 404	100,00%	4		4
Yawal UA	11	96	100,00%	497	-497	0
K-SPV sp. z o.o.	43 055	43 444	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	52		52
Razem (stan na 31.12.2011)				121 340	-3 435	117 905
Final S.A.	45 399	85 713	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	brak danych		11,11%	11 284	-1 384	9 900
Yawal System sp. Z o.o.(dawniej Altower sp. z o.o.)	313	323	100,00%	505		505
Yawal Ukraina	-13 698	3 048	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	6 252	8 099	100,00%	4		4
Yawal UA	3	83	100,00%	497	-497	0
K-SPV sp. z o.o.	43 054	43 853	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 30.06.2012)				121 523	-5 208	116 315

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 660	1 501	1 501
2. Zwiększenia	323	2 273	1 276
- strata podatkowa			1 276
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	263		
- wycena kontraktów	60		
- strata podatkowa		2 247	
- inne		26	
3. Zmniejszenia	73	114	154
- niewypłacone płace, składki ZUS	6	29	32
- wycena kontraktów		5	5
- odpis aktualizujący wartość zapasów	13	2	11
- inne	54	78	106
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 910	3 660	2 623
odpis aktualizujący wartość zapasów	87	100	91
rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy	334	334	334
niewypłacone płace, składki ZUS	81	87	84
aktualizacja wartości długoterminowych aktywów finansowych	1 097	834	834
wycena kontraktów	60		0
strata podatkowa	2 247	2 247	1 276
inne	4	58	4
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 910	-3 660	2 049
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie			574

Nota 5.

ZAPASY	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) materiały	11 052	8 786	13 963
b) produkty gotowe	7 579	6 210	6 849
c) produkcja w toku	216	23	112
d) towary	1	1	960
Zapasy, razem	18 848	15 020	21 884

Wartość odpisów w I półroczu 2012 r zmniejszyła się w stosunku do roku 2011 o 66 tys. zł.i wynosi 458 tys. zł
 Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w I półroczu 2012 roku 78 388 tys. zł, a w I półroczu 2011 roku - 65 039 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.
 W saldzie materiałów zaprezentowano złom przekazany do przerobu obcego o wartości 272 tys zł przyjęty po dniu bilansowym jako surowiec do produkcji .

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
- z tytułu dostaw i usług	54 403	55 088	55 999
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	280	206	235
- pozostałe należności	319	209	148
Należności krótkoterminowe brutto, razem	55 002	55 503	56 382
- odpisy aktualizujące wartość należności	15 032	14 008	13 374
Należności krótkoterminowe netto, razem	39 970	41 495	43 008

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
Stan na początek okresu	14 008	13 293	13 293
a) zwiększenia (z tytułu)	1 497	1 952	933
- utworzenie odpisu na należności	1 078	1 138	359
- utworzenie odpisu na odsetki	419	814	574
- pozostałe			
b) zmniejszenia (z tytułu)	473	1 237	852
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	124	900	588
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	326	307	254
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	23	30	10
- rozwiązanie odpisu - cesja wierzytelności		0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	15 032	14 008	13 374

Nota 7.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) do 1 miesiąca	13 672	14 090	10 555
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 084	12 327	12 322
c) należności przeterminowane	31 647	28 671	33 122
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	54 403	55 088	55 999
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14 971	13 947	13 290
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	39 432	41 141	42 709

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) do 1 miesiąca	3 337	9 755	6 041
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 967	3 160	12 586
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 947	1 693	1 420
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 853	1 888	961
e) powyżej 1 roku	13 543	12 175	12 114
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	31 647	28 671	33 122

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) w jednostkach powiazanych			
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			
- udzielone pożyczki	2 326	2 291	2 257
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 326	-2 291	-2 257
b) w pozostałych jednostkach	3 037	2 880	3 661
- certyfikaty inwestycyjne			
- odpis aktualizujący certyfikaty			
- udzielone pożyczki	4 312	4 253	4 179
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-1 373	-1 373	-518
- obligacje			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle	98		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 442	1 891	217
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 442	1 891	217
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 479	4 771	3 878

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	852	279	1 181
- ubezpieczenia majątkowe i inne	76	70	109
- energia elektryczna	8	0	50
- subskrypcje programów komputerowych	20	40	23
- koszty usł.budowl.	167	0	500
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	353		342
- koszty zw. z otrzymaniem dotacji	37		37
- pozostałe	191	169	120
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	852	279	1 181

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

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)		283 125	317	aport	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)		33 975	38	z funduszu rezerw.	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela			1 577 900	1 767	z zysku netto	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)		1 155 000	1 294	aport	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela			1 012 500	1 134	śr. Pieniężne	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela			1 131 250	1 267	śr. Pieniężne	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 w szt	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215 000	3 446	3 446	dla pracowników

Nota 11.

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 156	1 156	1 278
w tym:			
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 076	1 076	1 209
- rezerwa na odprawy emerytalne	80	80	69
Rezerwy długoterminowe , razem	1 156	1 156	1 278

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) stan na początek okresu	1 156	1 278	1 278
b) zwiększenia		11	
- rezerwa na odprawy emerytalne		11	
c) zmniejszenia		133	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		133	
d) stan na koniec okresu	1 156	1 156	1 278

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 317	2 025	2 025
2. Zwiększenia	347	9 136	570
- odsetki	10		8
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	337	1 097	562
- aport		8 036	
- amortyzacja		3	
3. Zmniejszenia	77	844	546
- odsetki, dyskonto		3	
- wycena majątku finansowego	77	841	546
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 587	10 317	2 049
odsetki naliczone	32	22	32
wycena majątku finansowego		77	369
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych i wartości niematerialnych	2 519	2 182	1 648
aport	8 036	8 036	
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-3 910	-3 660	-2 049
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	6 677	6 657	0

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
- kredyty i pożyczki	48 995	57 033	56 723
-leasing	746	920	319
Zobowiązania długoterminowe, razem	49 741	57 953	57 042

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	21 636	22 281	20 174
b) powyżej 3 do 5 lat	17 897	19 711	18 986
c) powyżej 5 lat	10 208	15 961	17 563
Zobowiązania długoterminowe, razem	49 741	57 953	56 723

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys ZŁ / tys EUR lub tys ZŁ	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.				
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	5 878 / 1 379	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	30 717 / 7 208	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	12 400	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 14.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	611	611	481
2. Pozostałe rezerwy	20	128	20
Rezerwy krótkoterminowe , razem	631	739	501

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYT.DOSTAW MATERIAŁÓW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
- z tytułu dostaw i usług,	25 064	19 413	25 512
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 199	3 671	3 865
- z tytułu wynagrodzeń	715	825	752
- inne zobowiązania	435	218	517
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt.dostaw materiałów i usług oraz pozostałe zobowiązania , razem	31 413	24 127	30 646

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
- z tytułu forwardu	316		
- z tytułu leasingu	263	225	90
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	579	225	90

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys ZŁ / tys EUR lub tys ZŁ	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.				
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 382 / 559	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 514 / 1 294	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	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
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00		5 732	zmienna stopa	31.12.2020	Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, weksel własny in blanco

Nota 16.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na 30.06.2012r	Stan na 31.12.2011r	Stan na 30.06.2011r
- dotacja	4 812	3 726	3 793
	4 812	3 726	3 793

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) sprzedaż produktów	37 870	23 945	32 117	18 192
b) sprzedaż usług	1 402	791	1 726	1 115
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	39 272	24 736	33 843	19 307

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) kraj	31 258	18 799	27 739	15 280
b) eksport	8 014	5 937	6 104	4 027
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 272	24 736	33 843	19 307

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów w tym:

	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	31 258,00	79,59%	27 739,00	81,96%
Eksport, w tym:	8 014,00	20,41%	6 104,00	18,04%
- Rosja	449,00	5,60%	317,00	5,19%
- Litwa	339,00	4,23%	350,00	5,73%
- Ukraina	167,00	2,08%	335,00	5,49%
- Republika Czeska	6 453,00	80,52%	4 840,00	79,29%
- Pozostałe	606,00	7,56%	262,00	4,29%
RAZEM	39 272,00	100,00%	33 843,00	100,00%

Nota 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2010r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
sprzedaż materiałów	49 305	30 792	41 482	22 969
sprzedaż towarów				
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	49 305	30 792	41 482	22 969

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2010r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) kraj	48 192	30 020	40 472	22 300
b) eksport	1 113	772	1 010	669
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	49 305	30 792	41 482	22 969

Przychody netto ze sprzedaży materiałów w tym:

	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	48 192,00	97,74%	40 472,00	97,57%
Eksport, w tym:	1 113,00	2,26%	1 010,00	2,43%
- Rosja	146,00	13,12%	86,00	8,51%
- Republika Czeska	670,00	60,20%	608,00	60,20%
- Ukraina	80,00	7,19%	156,00	15,45%
- Litwa	98,00	8,81%	97,00	9,60%
- Pozostałe	119,00	10,69%	63,00	6,24%
RAZEM	49 305,00	100,00%	41 482,00	100,00%

Nota 19.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2010r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) amortyzacja	3 243	1 720	3 052	1 529
b) zużycie materiałów i energii	26 632	16 592	23 035	12 995
c) usługi obce	5 062	2 851	4 804	2 593
d) podatki i opłaty	467	258	449	240
e) wynagrodzenia	5 563	2 548	6 392	3 377
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 375	678	1 423	726
g) pozostałe koszty rodzajowe	409	149	483	223
Koszty według rodzaju, razem	42 751	24 796	39 638	21 683
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 548	-3 511	-2 941	-3 904
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 467	-3 957	-8 776	-4 427
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 338	-1 251	-2 671	-1 451
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 398	16 077	25 250	11 901

Nota 20.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) rozwiązanie odpisów na należności	125	49	588	512
b) przyjęcie, sprzedaż złomu	149	134	31	16
c) pozostałe	417	409	29	21
Inne przychody operacyjne, razem	691	592	648	549

Nota 21.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) złomowanie materiałów	39	-24	83	20
b) złomowanie wyrobów	234	165	173	104
c) pozostałe	15			
Inne koszty operacyjne, razem	288	141	256	124

Nota 22.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) odsetki z rachunków bankowych			1	1
b) odsetki od należności	421	70	575	224
c) odpis na odsetki od należności	-419	-68	-574	-223
d) odsetki od udzielonych pożyczek	91	30	90	29
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-35	-20	-28	-13
f) dyskonto wekslowe	3		1	
g) odsetki od obligacji				
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	61	12	65	18

Nota 23.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) różnice kursowe	2 197	191		191
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	23	16	10	3
c) dodatnia wartość nabytej firmy	378			
Inne przychody finansowe, razem	2 598	207	10	194

Nota 24.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) odsetki od kredytów	1 576	797	1 661	882
b) odsetki od zobowiązań	64	2	2	2
c) odsetki od leasingu	28	10	23	10
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 668	809	1 686	894

Nota 25.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01-01-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-04-2012 r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011 r do 30-06-2011r	za okres od 01-04-2011 r do 30-06-2011r
a) różnice kursowe			315	
b) prowizje od kredytów	61	4	58	4
c) pozostałe	149	34	34	34
Inne koszty finansowe, razem	210	38	407	38

Nota 26.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01-01-2012r do 30-06-2012r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r	za okres od 01-01-2011r do 30-06-2011r
1. Zysk brutto	304	34 825	-3 040
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-1 381	-46 650	-3 676
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-1 527	-44 464	-1 452
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	1	19	19
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	2 525	4 705	1 716
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-600	-1 135	-984
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-1 780	-5 775	-2 975
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1 077	-11 825	-6 716
4. Strata z lat ubiegłych			
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej	0	0	0
8. Podatek odroczony	420	6 967	-557
9. Podatek dochodowy razem	420	6 967	-557

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne – 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 w I półroczu 2012 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.

2. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

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

3. Zasady (polityka) rachunkowości.

Niniejsze śródroczne skrócone 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 Spółkę 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 skrócone 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 sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki YAWAL za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. 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 jednostki.

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 Spółka 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).

Spółka Yawal S.A. 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),

- **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 Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 Spółki, 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 Spółkę**

Spółka YAWAL S.A. 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

Spółka YAWAL S.A. generuje 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. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

	Segment Systemów Aluminiowych	Segment Usług	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż	35 334	10 081	43 161	88 577
Przychody finansowe	2 808			2 659
Koszty	26 125	9 556	42 706	78 388
Koszty finansowe	965	1 062		2 027
Zysk brutto	2 629	-2 347	22	304
Zysk netto	2 209	-2 347	22	-116

7. Działalność zaniechana

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

8. 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. spółka YAWAL S.A. nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

9. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W I półroczu 2012 roku w ramach działalności spółki YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 30.06.2012 r. łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosiło 2.326 tys. zł, w tym :

- spółce YAWAL UKRAINA – kwota 1.570 tys. zł plus odsetki 756 tys. zł (termin spłaty przypadał na 2009 rok). Kwota pożyczki i odsetek w całości objęta jest odpisem. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosiła na dzień 30.06.2012 r. 842 tys. USD, a oprocentowanie wynosiło LIBOR USD 1R + 3%.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 30.06.2012 r. (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1 423	23	53	3 258
YAWAL UKRAINA	1 339			246
YAWAL SYSTEM (ALTOWER)	0	17		0
FINAL	14 038	739	924	44 088
PAGED	26	2	18	37
K-SPV 22	135	691	2 184	129

Należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 8 824 tys. zł.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 31.12.2011 r. (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	2 659	17	120	8 087
YAWAL UKRAINA	1 215			987
YAWAL SYSTEM (ALTOWER)	0	18		2
FINAL	15 483	20	2 874	72 525
PAGED	17	20	40	112
K-SPV 22	85	334	459	53

Należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 8 581 tys. zł.

10. Nakłady inwestycyjne

W I półroczu 2012 roku spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 2 446 tys. zł.

Dotyczyły one :

- 1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 7 tys. zł
- 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 60 tys. zł
- 3) zakupu środków transportowych w kwocie 72 tys. zł
- 4) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznią (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 970 tys. zł
- 5) środków trwałych w budowie w kwocie 1 154 tys. zł
- 6) kosztów związanych ze spółką cypryjską Yawal Fund LTD w kwocie 183 tys. zł, w tym zapłata za udziały w kwocie 180 tys. zł.

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

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

12. Informacje dotyczące zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie	I półrocze 2012	2011
I. Pracownicy umysłowi	83	78
II. Pracownicy fizyczni	177	163
OGÓŁEM	260	241

13. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Według stanu na dzień 30.06.2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

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

Na dzień 30.06.2012 roku i 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.

Spółka Yawal nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji , poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta .

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.

Uchwałą nr 10/2011 z dnia 23 maja 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o. o . Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie i przeglądy sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2011 wynosi 60 tys. zł.

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	