



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2008**

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
1. Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej	20
1.1. Skonsolidowany Bilans.....	20
1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	22
1.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	24
1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	26
2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	28
2.1. Noty objaśniające do bilansu	28
2.2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat.....	44
2.3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych.....	50



**WPROWADZENIE DO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKYLINE INVESTMENT S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2008 r.**

INFORMACJE OGÓLNE

Spółka powstała na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej sporządzonego dnia 12 grudnia 1997 r. przed Notariuszem w Warszawie Jadwigą Zacharzewską w Kancelarii Notarialnej przy ul. Jasnej 26 (Rep. A 54/10/97). Dnia 18 grudnia 1997 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy Wydział XVI Gospodarczy wydał postanowienie o wpisie Przedsiębiorstwa Skyline Investment Spółka Akcyjna do rejestru RHB pod numerem 52420. Dnia 12 sierpnia 2002 r. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000126306.

Do dnia 2 listopada 2006 r. Spółka działała pod firmą Przedsiębiorstwo Skyline Investment S.A., a następnie pod obecną firmą Skyline Investment S.A.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółkę określają następujące dane teleadresowe:

Nazwa:	Skyline Investment S.A.
Siedziba:	Polska, woj. mazowieckie, powiat m.st. Warszawa, miejscowość Warszawa
Adres:	Aleja Komisji Edukacji Narodowej 18 lok. 3b
Telefon:	+48 22 859 17 80
Faks:	+48 22 859 17 90
Poczta elektroniczna:	info@skyline.com.pl
Strona internetowa:	www.skyline.com.pl
Przedmiot działalności wg PKD:	– Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z)

Skyline Investment S.A. jest firmą doradczą specjalizującą się w pozyskiwaniu środków finansowych dla firm lub ich właścicieli oraz w inwestycjach kapitałowych na rynku niepublicznym. Spółka łączy działalność doradczą i inwestycyjną poprzez inwestycje w spółki niepubliczne, w których jednocześnie pełni rolę doradcy finansowego przy publicznych emisjach akcji.

Na dzień 30.06.2008 r. w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodziły następujące osoby:

Zarząd:	Jerzy Rey	– Prezes Zarządu
	Jarosław Tomczyk	– Członek Zarządu
Rada Nadzorcza:	Jacek Rodak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Marek Wierzbowski	– Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
	Witold Witkowski	– Sekretarz Rady Nadzorczej
	Piotr Wojnar	– Członek Rady Nadzorczej
	Przemysław Lasocki	– Członek Rady Nadzorczej

Skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje:

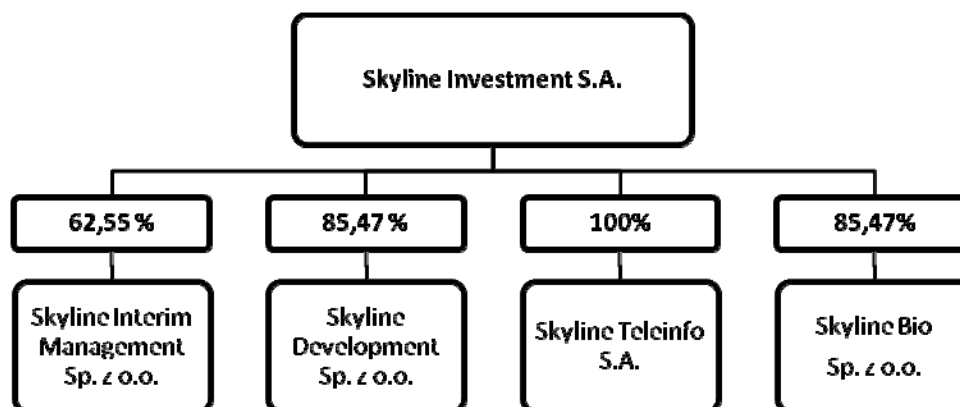
- Skonsolidowany Bilans sporządzonego na dzień 30.06.2008 r.
- Skonsolidowany Rachunku zysków i strat za okres 01.01.2008 do 30.06.2008 r.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za okres 01.01.2008 do 30.06.2008 r.
- Skonsolidowane zestawienia zmian w kapitale własnym na dzień 30.06.2008 r.

Struktura Grupy

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2008 r. w skład Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. wchodziły:

- podmiot dominujący: Skyline Investment S.A.
- spółki zależne:
 - Skyline Development Sp. z o.o.
 - Skyline Teleinfo S.A.
 - Skyline Bio Sp. z o.o.
 - Skyline Interim Management Sp. z o.o.

Struktura Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. na dzień publikacji raportu



Opis jednostek Grupy Kapitałowej:

1. Spółka dominująca **Skyline Investment S.A.** opisana w pkt. powyżej oraz
2. Spółka zależna **Skyline Teleinfo S.A.** powołana aktem notarialnym repertorium A.1023/2007 z dnia 28.02.2007 r. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.03.2007 r. pod numerem KRS 0000276913. Działalność gospodarczą rozpoczęła z dniem 01.04.2007 r.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość akcji	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednej akcji (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	100 000	-	10,00	1 000 000,00

z tego:				
1. Skyline Investment S.A.	100 000	-	10,00	1 000 000,00

Nazwa i siedziba spółki:

Skyline Teleinfo Spółka Akcyjna
02-797 Warszawa, ul Relaksowa 45

Przedmiot i zakres działania jednostki m.in.:

- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (30,02.Z)
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej (31,20.B)
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31,62.B)
- Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych (32,20.B)

3. Spółka zależna **Skyline Development Sp. z o.o.** powołana aktem notarialnym repertorium A.3189/2007 z dnia 18.06.2007 r. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.07.2007 r. pod numerem KRS 0000283949, rozpoczęła działalność gospodarczą od 01.08.2007 r.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego udziału (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	117	-	500,00	58 500,00
z tego: Skyline Investment S.A.	100	-	500,00	50 000,00

Nazwa i siedziba spółki:

Skyline Development Sp. z o.o.
02-797 Warszawa, ul. KEN 18 lok.3B

Przedmiot i zakres działania jednostki m.in.:

- Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (74.20.A)
- Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.11.Z)
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.11.Z)
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek (70.20.Z)
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (74.14.B)

4. Spółka zależna **Skyline Bio Sp. z o.o.** powołana aktem notarialnymi repertorium A.3186/2007 z dnia 18.06.2007 r. Została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 02.07.2007 r. pod numerem KRS 0000283984. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą od 01.08.2007 r.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego	Wartość kapitału (w zł)
---	----------------	-------------------------	-----------------	-------------------------

			udziału (w zł)	
Wartość kapitału podstawowego razem:	117	-	500,00	58 500,00
z tego: Skyline Investment S.A.	100	-	500,00	50 000,00

Nazwa i siedziba spółki:

Skyline Bio Sp. z o.o.
02-797 Warszawa, ul. KEN 18 lok.3B

Przedmiot i zakres działania jednostki m.in.:

- Produkcja alkoholu etylowego (15.92.Z)
- Sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt (51.21.Z)
- Działalność niekomercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (74.8)
- Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych (51.34.A)
- Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (51.51)

5. Spółka zależna **Skyline Interim Management Sp. z o.o.** powołana aktem notarialnym repertorium A.2148/2008 z dnia 20.03.2008 r. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą od 1 kwietnia 2008 r. w związku z czym jej wyniki finansowe są konsolidowane od II kwartału 2008 r.

Wyszczególnienie akcjonariuszy, udziałowców, innych właścicieli	Ilość udziałów	w tym uprzywilejowanych	Wartość jednego udziału (w zł)	Wartość kapitału (w zł)
Wartość kapitału podstawowego razem:	2 000	-	50,00	100 000,00
z tego: Skyline Investment S.A.	1 251	-	50,00	62 550,00

Nazwa i siedziba spółki:

Skyline Interim Management Sp. z o.o.
05-500 Piaseczno, Stara Iwiczna, ul. Nowa 23C lok.215

Przedmiot i zakres działania jednostki m.in.:

- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (70.22.Z)
- Działalność rachunkowo-księgowa: doradztwo podatkowe (69.20.Z)
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z)
- Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z)

1. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Konsolidacja

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa Kapitałowa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ głosu, które w danej chwili można zrealizować.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę Kapitałową. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Jednostki zależne wyceniane są metodą nabycia.

Transakcje rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty też podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne są zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Skyline Investment S.A. obejmuje zakończone pierwsze półrocze 2008 oraz zawiera dane porównawcze za półrocze poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym dodatkowo za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Sprawozdanie przedstawione jest w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy.

Wszystkie jednostki Grupy wchodzące w skład niniejszego sprawozdania, a opisane powyżej są w pełni kontrolowane przez jednostkę dominującą oraz są jednostkami nowo powołanymi, i na dzień 30 czerwca 2008 r. we wszystkich tych podmiotach Skyline Investment S.A. posiada udziały większościowe.

1.1. Zasady konsolidacji i zasady rachunkowości stosowane w Grupie Kapitałowej Skyline Investment S.A.

Zasady rachunkowości

Podmioty należące do Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. stosują we wszystkich istotnych aspektach jednakowe zasady rachunkowości.

Wszystkie podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe i sporządzają sprawozdania finansowe w oparciu o przepisy ustawy o MSSF/MSR.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2008 – 30-06.2008 roku jest sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości do czego obliguje Grupę Kapitałową Skyline Investment S.A. jako emitenta papierów wartościowych rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy;
- b) jednostka zależna podlega włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostki dominującej;
- d) jednostka zależna dokonuje uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Skyline Investment S.A. dane jednostki zależnej ujmuje się metoda pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania jednostki zależnej z danymi sprawozdania jednostki dominującej oraz dokonywaniu odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Korekty konsolidacyjne obejmują:

- wyłączenie z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami Grupy Kapitałowej,
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
- wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej,

Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządza dokumentację konsolidacyjną zgodnie z Rozdziałem 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania jednostek powiązanych, obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- zestawienie korekt i wyłączeń dokonanych podczas konsolidacji,

AKTYWA TRWAŁE

Do aktywów trwałych zalicza się te aktywa jednostki, które mają charakteru aktywów obrotowych co oznacza, że są wykorzystywane w działalności przez okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do wprowadzenia środków trwałych do ksiąg rachunkowych i ujęcia w bilansie nie jest konieczne, aby środki trwałe stanowiły własność Lu współwłasność. Do aktywów trwałych zaliczamy: wartości niematerialne i prawne, środki trwałe, długoterminowe aktywa finansowe, środki trwałe w budowie.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z

wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Ustala się, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Środki niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania w Grupie Kapitałowej Skyline Investment S.A. nie wystąpiły w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem.

W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ustalono następujące okresy użytkowania :

Typ	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-3 lat
Patenty i licencje	2-5 lat

które także podlegają ocenie co roku, czy występują przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Istotne części zamienne i serwisowe ujmowane jako rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania, ale nie dłuższym niż okres użytkowania środków trwałych, które serwisują.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Okres
Maszyny i urządzenia techniczne (Centrale telefoniczne i oprzyrządowanie)	10 lat
Pozostałe maszyny i urządzenia techniczne	5 lat
Urządzenia biurowe	3-5 lat
Środki transportu	5 lat
Komputery	1-3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się, i w razie konieczności – koryguje, na koniec każdego roku obrotowego.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki np.: udziały, opcje na akcje

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem wszystkich kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji.

Na dzień bilansowy wycenia się według wartości godziwej, która określana jest poprzez wycenę rynkową na dzień sporządzenia sprawozdania.

Wynikające z wyceny odpisy odnoszone są w ciężar kosztów finansowych lub przychodów finansowych w rachunku zysku i strat.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Leasing

Umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą na Spółki Grupy zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości wynikającej z umowy leasingu. I podlega ewidencji w odpowiedniej grupie środków trwałych zaś okres amortyzacji szacowany jest zgodnie z okresem użytkowania środka trwałego lub okresem trwania umowy leasingu.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe w prowadzą się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych. W przypadku gdy łączne koszty transakcji, nabycia aktywów finansowych są do 0,5% wartości transakcji, dopuszcza się możliwość nie uwzględnienia ich w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Do kosztów transakcji zalicza się, o których wyżej zalicza się opłaty i prowizje wypłacane podmiotom zewnętrznym, w tym agentom, pośrednikom, maklerom podatki itp. Koszty transakcji nie obejmują premii lub dyskonta od instrumentów dłużnych.

Wycena na dzień bilansowy aktywów finansowych

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

- wartości rynkowej – jeśli istnieje dla nich aktywny rynek,
- w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeśli nie istnieje dla nich aktywny rynek.

Aktywny rynek uznaje się za spełniony w następujących warunkach:

- pozycje będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- w dowolnym momencie można znaleźć chętnych nabywców i sprzedawców
- ceny podawane są do publicznej wiadomości publicznej.

Wartość rynkową składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ustala się na podstawie jego cen notowanych na aktywnych rynkach. Jeśli znane są jedynie kwotowania, wówczas wartość godziwą dla aktywów posiadanych przez jednostkę jest bieżąca cena kupna (cena jaką rynek zapłaci za dany składnik aktywów finansowych), dla aktywów finansowych, które jednostka zamierza nabyć jest bieżąca cena sprzedaży lub cena oferowana (cena za jaką można by pozyskać dany składnik na rynku).

W przypadku, gdy bieżące rynkowe ceny kupna i sprzedaży nie są dostępne do wyceny składnika aktywów finansowych, o których mowa, można stosować cenę ostatnio przeprowadzonej na rynku transakcji, pod warunkiem że w okresie między datą transakcji i dniem bilansowym nie nastąpiły znaczne zmiany uwarunkowań gospodarczych.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowanie ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne,
- szacowanie ceny dla praw poboru akcji w okresie pomiędzy dniem przyznania praw poboru, a dniem rozpoczęcia notowań na giełdzie jest oparcie się na parytecie wymiany praw poboru na akcje nowej emisji, uznając że wartością rynkową jest kwota zysku,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, jeżeli możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych, związanych z tymi instrumentami.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z tytułu operacji finansowych.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen zakupu. Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym przez jednostkę gospodarczą od urzędów skarbowych) oraz kosztów transportu, załadunku, wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Rozchód zapasów odbywa się metodą szczegółowe identyfikacji.

Zapasy są poddawane na test utraty wartości i wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako pozostałe przychody operacyjne. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości.

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu, a wzrost wartości aktywa finansowego może być przypisany do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony, gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym jednostki dominującej. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowią nadwyżki osiągnięte przy emisji, pomniejszone o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonuje się poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Zyski zatrzymane stanowią: kapitał zapasowy oraz kapitały rezerwowe tworzone z zysku za kolejne lata, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych), wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

W kapitale własnym skonsolidowanego bilansu wyodrębnia się część kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych.

Wyliczenie kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – wykazujących dodatni kapitał własny – dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców mniejszościowych we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włącza się część składników kapitału własnego jednostki zależnej, powstałą od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Pozostałe zobowiązania finansowe, nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości wymaganej zapłaty zalicza się do kategorii tej Spółka zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania zaliczone do kategorii kredyty i pożyczki wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Jeżeli Spółki Grupy spodziewają się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy

zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom Spółki przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy.

Rezerwy na pozostałe świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy tworzone są w momencie ustania stosunku pracy.

Nagrody z zysku netto

Zgodnie z zasadami Spółki dotyczącymi wynagradzania, pracownikom nie przysługuje nagroda z zysku netto. W związku z tym, że na dzień bilansowy nie nalicza się zobowiązania z tego tytułu, ewentualne koszty świadczeń pracowniczych dotyczących wypłat premii lub nagród uzależnionych od wyników i jakości pracy Spółka ujmuje w kosztach roku obrotowego, w którym podjęta została decyzja o przyznaniu dodatkowego świadczenia.

Pozostałe świadczenia pracownicze

Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych są ujmowane w kosztach roku obrotowego, w którym zostały zatwierdzone do wypłaty, gdyż zazwyczaj dopiero w momencie zatwierdzenia kwoty do wypłaty możliwe jest wiarygodne określenie kwoty świadczenia.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółki Grupy uzyskają korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i podatek akcyzowy oraz rabaty (dyskonta, premie, bonusy).

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej zgodnej z wykonaną usługą, potwierdzoną przyjęcia jej wykonania i zafakturowanej.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Podatek dochodowy odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

1.2. Zestawienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym z porównywalnymi danymi finansowymi, w uprzednio opublikowanym sprawozdaniu finansowym

Poniżej zestawiono główne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2008 r., które różnią się od zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie za II kwartał 2008 r. opublikowanym 14 sierpnia 2008 r. (skorygowanego 2 września 2008 r.)

Zwiększenie straty z działalności operacyjnej o 6 tys. zł wynika ze zmiany klasyfikacji kosztów ogólnego zarządu spółki dominującej. Pozostałe zmiany w pozycjach rachunku zysków i strat są konsekwencją powyższej zmiany.

Wzrost w pozycji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy przekwalifikowania wydatków Skyline Investment S.A. na koszty związane z wejściem na giełdę.

Pozostałe zmiany w pozycjach bilansowych są konsekwencją zmian w rachunku zysków i start oraz rachunku przepływów pieniężnych oraz jak ma to miejsce w pozycji „kapitał mniejszościowy” jest wynikiem zmiany prezentacji danych.

Dane porównawcze za rok 2007 nie uległy zmianie.

Wybrane dane finansowe	Raport półroczny 2008 r.	Raport za II kwartał 2008	Różnica
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-233	-227	-6
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-7 124	-7 117	-7
Zysk (strata) netto	-5 678	-5 671	-7
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 832	-1 858	26
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	16 632	16 658	-26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 171	12 138	33
Zobowiązania krótkoterminowe	5 970	5 947	23
Kapitał własny	62 139	62 118	21
Kapitał mniejszościowy	142	54	88

1.3. Informacje o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro

Poszczególne pozycje skonsolidowanego bilansu przeliczone zostały na EUR według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2008 r., natomiast dane porównywalne odpowiednio wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.12.2007 r. i 30.06.2007 r. ogłoszone przez NBP.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat przeliczone zostały na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP w roku obrotowym 2008, natomiast dane porównywalne przeliczone zostały na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP w roku obrotowym 2007.

Do danych przyjętych w EUR przyjęto następujące kursy: 3,3542 EURO/PLN na dzień 30.06.2008 r. i 3,5820 EURO/PLN na dzień 31.12.2007 r. oraz 3,4925 EURO/PLN (średnioroczny) w I półroczu 2008 r. i 3,7768 EURO/PLN w 2007 r. Zaś dla pierwszego półrocza 2007 r. 3,7658 EURO/PLN na dzień 30.06.2007 r. i 3,8452 EURO/PLN w I półroczu 2007 r.

1.4. Wybrane dane finansowe

Nazwa pozycji	01.01.2008	01.01.2007	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2007	01.01.2007
	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	w tys. PLN			w tys. EUR		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 338	9 025	6 491	669	2 390	1 688
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-233	2 403	4 221	-67	-109	1 098
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-7 124	40 390	33 651	-2 040	2 699	8 751
Zysk (strata) netto	-5 678	32 500	27 272	-1 626	8 605	7 092
Średnia ważona liczba akcji	9 109 890	7 757 534	7 511 050	7 757 534	7 757 534	7 511 050
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 832	-14 421	-1 763	-525	-3 817	-458
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 521	636	11 872	-3 871	168	-3 087
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	16 632	3 764	2 222	4 762	997	578
Przepływy pieniężne netto razem	1 279	-10 021	-11 413	366	-2 653	-2 968
Aktywa obrotowe	62 688	66 638	59 153	18 689	18 604	15 708
Aktywa razem	74 310	76 227	59 760	22 154	21 281	15 869
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 171	25 514	14 275	3 629	7 123	3 791
Zobowiązania długoterminowe	230	315	101	69	88	27
Zobowiązania krótkoterminowe	5 970	16 750	7 783	1 780	4 676	2 067
Kapitał własny +mniejszości	62 139	50 713	45 485	18 526	14 158	12 078
Kapitał zakładowy (akcyjny)	10 000	8 000	8 000	2 981	2 233	2 124
Liczba akcji (w szt.)	10 000 000	8 000 000	8 000 000	10 000 000	8 000 000	8 000 000
Zysk (strata) na 1 akcję zwykłą (z zł/EUR)	-0,57	4,06	3,41	-0,16	1,08	0,89
Wartość księgowa na 1 akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,21	6,34	5,69	1,85	1,77	1,51

Dla potrzeb przeliczania sprawozdania przyjęto kursy EURO jak poniżej:

	Półrocze 2008 roku	rok 2007	Półrocze 2007 roku
Pozycje BILANSU	3,3542	3,5820	3,7658
Pozycje RACHUNKU ZYSKÓW i STRAT	3,4925	3,7768	3,8452
Pozycje RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	3,4925	3,7768	3,8452
Pozycje ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	3,4925	3,7768	3,8452

1. Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej

1.1. Skonsolidowany Bilans

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	AKTYWA				
I.	AKTYWA TRWAŁE		11 622	9 589	607
1	Wartości niematerialne i prawne , w tym:	1	11	17	4
	- wartość firmy				
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	8 916	7 952	500
3.	Należności długoterminowe		0		
a)	od jednostek powiązanych				
b)	od jednostek pozostałych				
4.	Inwestycje długoterminowe	3	2 683	1 551	100
4.1	Nieruchomości		2 683	1 551	
4.2	Wartości niematerialne i prawne				
4.3	Długoterminowe aktywa finansowe				100
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:				100
	- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			0	
	- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją				100
b)	w pozostałych jednostkach			0	
4.4	Inne inwestycje długoterminowe				
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	12	69	3
5.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		12	69	
5.2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
II.	AKTYWA OBROTOWE		62 688	66 638	59 153
1.	Zapasy	5	63	174	234
2.	Należności krótkoterminowe	6	3 645	2 753	5 470
2.1.	od jednostek powiązanych				
2.2.	od pozostałych jednostek		3 645	2 753	5 470
3.	Inwestycje krótkoterminowe		58 825	63 353	53 189
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	58 825	63 353	53 189
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		54 932	60 739	51 966
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		3 893	2 614	1 223
3.2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
4.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	155	358	260

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
AKTYWA RAZEM			74 310	76 227	59 760

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
PASYWA					
A.	KAPITAŁ WŁASNY		62 139	50 713	45 485
I.	Kapitał zakładowy	9	10 000	8 000	8 000
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)				
III.	Akcje własne				
IV.	Kapitał zapasowy	10	57 767	10 213	10 213
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny				
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe				
VII.	Różnice kursowe				
VIII.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych		-3		
IX.	Zysk (strata) netto		-5 767	32 500	27 272
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
XI.	Kapitał mniejszości		142		
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych				
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		12 171	25 514	14 275
1.	Rezerwy na zobowiązania	11	5 961	8 448	6 391
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 921	7 518	6 372
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		9	9	19
a)	długoterminowa		8	8	18
b)	krótkoterminowa		1	1	1
1.3.	Pozostałe rezerwy		31	921	
a)	długoterminowa				
b)	krótkoterminowa		31	921	
2.	Zobowiązania długoterminowe	12	230	315	101
2.1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.2.	Wobec pozostałych jednostek		230	315	101
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	5 970	16 750	7 783
3.1.	Wobec jednostek powiązanych				
3.2.	Wobec pozostałych jednostek		5 970	16 750	7 783
3.3.	Fundusze specjalne				
4.	Rozliczenia międzyokresowe	14	10	1	
4.1.	Ujemna wartość firmy				
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		10	1	
a)	długoterminowe				
b)	krótkoterminowe		10	1	
PASYWA RAZEM			74 310	76 227	59 760

Wyszczególnienie		30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość księgowa (w tys. zł)		62 139	50 713	45 485
Liczba akcji (split)	15	10 000 000	8 000 000	8 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		6,21	6,34	5,69

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)		Nota	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Należności warunkowe				
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)				
1.2.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
2.	Zobowiązania warunkowe				164
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
2.2.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)				164
3.	Inne				
3.1.	Leasing				
3.2.	Weksle In blanco				
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM			0	0	164

1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		2 338	6 491
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	2 057	6 166
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	281	325
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 870	1 163
	- jednostkom powiązanym			
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18	1 640	864
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		230	299
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A- B)		468	5 328
D	Koszty sprzedaży	18		
E	Koszty ogólnego zarządu	18	1 565	1 095
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D- E)		-1 097	4 232
G	Pozostałe przychody operacyjne		927	8
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9	0
II.	Dotacje		0	
III.	Inne przychody operacyjne	19	918	8
H	Pozostałe koszty operacyjne		63	19
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
III.	Inne koszty operacyjne	20	63	19
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)		-233	4 221
J	Przychody finansowe	21	2 679	29 542
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:		213	20
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	21	1 327	4 124
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		1 139	25 398
V.	Inne		0	
K	Koszty finansowe	22	9 570	112
I.	Odsetki, w tym:		156	110
	- dla jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0	
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		9 414	
IV.	Inne		0	2
L	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów		0	0
Ł	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K)		-7 124	33 651
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0
1.	Zyski nadzwyczajne			
2.	Straty nadzwyczajne			
N	Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			0
O	Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			0
P	Zysk (strata) brutto (L+/-M+ N- O)		-7 124	33 651
R.	Podatek dochodowy	23	-1 446	6 379
1.	Część bieżąca		81	1 549
2.	Część odroczone		-1 527	4 830
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			0
T	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
U	Zysk (strata) netto (P -R- S +/- T)		-5 678	27 272
	<i>W tym</i>			
	<i>(Zyski) straty mniejszości</i>		88	
	<i>(Zyski) straty GK</i>		-5 767	27 272

Wyszczególnienie	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
Zysk (strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	-5 678	27 272
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (split)	9 109 890	7 511 050
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,62	3,63

1.3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

(w tys. zł)

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Kapitał własny na początek okresu, (BO)	50 713	16 713	16 713
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b)	korekty błędów podstawowych			
1.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 713	16 713	16 713
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	8 000	6 500	6 500
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	2 000		1 500
a)	zwiększenie (z tytułu)	2 000	1 500	1 500
	- emisji akcji	2 000	1 500	1 500
b)	zmniejszenia (z tytułu)			
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	10 000	8 000	8 000
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu			
2.1.	Zmiana należnych wpłat a kapitał zakładowy			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenia (z tytułu)			
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu			
3.	Akcje (udziały) własne na początek okresu			
3.1.	Zmiany akcji (udziałów)własnych			
3.2.	Akcje (udziały) własne na koniec okresu			
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 213	393	393
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	47 554	9 820	9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)	47 554	9 820	9 820
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 051		
	- z podziału zysku (ustawowo)	32 503		9 820
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wielkość)		8 411	
	-tyt. błędu podstawowego		1 409	
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- pokrycia starty			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji własnych			
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 767	10 213	10 213
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu			
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- zbycia środków trwałych			

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a)	zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienie funduszy z aktualizacji wyceny środków trwałych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na objęcie akcji własnych			
	- utworzenie kapitału rezerwowego na umorzenie akcji własnych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32 503	9 820	8 411
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	32 503	9 820	8 411
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b)	korekty błędów podstawowych		0	1 409
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	32 503	9 820	-9 820
a)	zwiększenie (z tytułu)			
b)	zmniejszenie (z tytułu)	32 503	9 820	-9 820
	- podział zysku	32 503	8 411	9 820
	-z tyt. błędu podstawowego		1 409	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3		
	- korekty z przekształcenia do lat ubiegłych			
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3		
a)	zwiększenie (z tytułu)			
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			
	- korekty błędów podstawowych			
b)	zmniejszenie (z tytułu)			
	- korekta wyniku o rozwiązane rezerwy			
	- korekta techniczna-przekształceniowa			
	- pokrycie starty – z wyniku finansowego			
	- pokrycie starty z kapitału zapasowego			
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3		
8.	Wynik netto	-5 767	32 500	27 272
a)	zysk netto		32 500	27 272
b)	strata netto	5 767		
c)	odpisy z zysku			
d)	korekta wyniku z tytułu błędu podstawowego			

Lp.	POZYCJA ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
II.	Kapitał mniejszościowy	142		
	Zwiększenia	142		
	Z tyt emisji akcji i udziałów	54		
	Z tyt. zysku	88		
III.	Kapitał własny na koniec okresu (bz)	62 139	50 713	45 485
IV.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)			

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. zł)

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 30.06.2007
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	-5 767	27 272
II.	KOREKTY RAZEM	3 934	-29 035
1.	Zysk mniejszości	88	
2.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
3.	Amortyzacja, w tym: Odpis wartości firmy	105	66
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	90
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 327	-4 124
7.	Zmiana stanu rezerw	-2 496	4 848
8.	Zmiana stanu zapasów	111	-223
9.	Zmiana stanu należności	-744	-2 909
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-354	-1 181
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	274	-204
12.	Inne korekty	8 276	-25 398
III.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/- II)	-1 832	-1 763
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	WPŁYWY	1 764	15 551
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 755	15 551
a)	w jednostkach powiązanych		

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 30.06.2007
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
b)	w pozostałych jednostkach	1 755	15 551
-	zbycie aktywów finansowych	1 755	
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	WYDATKI	15 285	27 423
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	408	80
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7 861	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	7 016	6 844
a)	w jednostkach powiązanych		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
b)	w pozostałych jednostkach	7 016	6 844
-	nabycie aktywów finansowych	7 016	6 844
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		20 500
III.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-13 521	-11 872
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	WPŁYWY	22 058	4 830
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	16 626	
2.	Kredyty i pożyczki	5 432	7 920
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		18
II.	WYDATKI	5 426	5 716
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	5 302	5 606
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	124	
8.	Odsetki		110

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008 – 30.06.2008	01.01.2007 – 30.06.2007
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	16 632	2 222
D.	PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 279	-11 413
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 279	-11 413
–	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 614	12 636
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM:	3 893	1 223
–	o ograniczonej możliwości dysponowania		

2. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

2.1. Noty objaśniające do bilansu

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A	Koszty zakończonych prac rozwojowych			
B	Wartość firmy			
C	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości			4
D	Inne wartości niematerialne i prawne	11	17	
E	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM		11	17	4

Nota 1.2.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	W tym oprogramowanie komputerów	d) inne wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu					67		67
b) zwiększenia (z tytułu)					0		0
- zakupu							
c) zmniejszenia (z tytułu)					0		0
- sprzedaży							
- inne (likwidacja)							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					67		67

WYSZCZEGÓLNIENIE	a) koszty zakończonych prac rozwojowych	b) wartość firmy	c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	W tym oprogramowanie komputerów	d) inne wartości niematerialne i prawne	h) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu					50		50
f) amortyzacja za okres (z tytułu)					6		6
- bieżącej amortyzacji					6		6
g) zmniejszenia (z tytułu)					0		0
- likwidacja							
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu					56		56
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0		0
- zwiększenie							
- zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					0		0
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu					11		11

Nota 1.3.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Wartości niematerialne i prawne	11	17	4
a)	własne	11	17	4
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu			
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, RAZEM		11	17	4

Nota 2.1.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	8 916	7952	500
a)	Środki trwałe, w tym:	1 195	689	
	- grunty			
	<i>W tym prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>			

	– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	462		
	– urządzenia techniczne i maszyny	121	54	11
	– środki transportu	594	633	478
	– inne środki trwałe	18	2	11
b)	Środki trwałe w budowie	7 721	7263	
c)	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0		
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, RAZEM		8 916	7 952	500

Nota 2.2.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		0	80	741	18	7 263	8 102
b) zwiększenia (z tytułu)		462	87	37	19	458	1 063
– oddanie do użytkowania							
– zakupy			87	37	19	458	601
- inne		462					462
c) zmniejszenia (z tytułu)							
– sprzedaż							
– likwidacja							
– pozostałe							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		462	167	778	37	7 721	9 165
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		0	26	108	16	0	150
f) zwiększenie			20	76	3		
- amortyzacja bieżąca			20	76	3		
- inne /przemieszczenia							
g) zmniejszenie							
- likwidacja							
- sprzedaż							
- przemieszczenie							
- inne							
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		0	46	184	19	0	249
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							
– zwiększenie							
– zmniejszenie							
j) odpisy z tytułu trwałej							

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
utrata wartości na koniec okresu							
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		462	121	594	18	7 721	8 916

Nota 2.3.

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Własne	8 322	7 319	22
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)	594	633	478
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE RAZEM		8 916	7 952	500

Nota 2.4.

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Nie amortyzowane, używane na podstawie umowy leasingu			
ŚRODKI TRWAŁE RAZEM		0	0	0

Nota 3.1.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE-NIERUCHOMOŚCI w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Inwestycje długoterminowe	2 683	1 551	
a)	Nieruchomości, w tym:	2 683	1 551	
	– grunty		1 551	
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE , RAZEM		2 683	1 551	0

Nota 3.2.

ZMIANY W INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)

Na dzień 30.06.2008 r. w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	razem
a) wartość brutto nieruchomości na początek okresu	1 551	1 551
b) zwiększenia (z tytułu)		
– oddanie do użytkowania		
– zakupy		

WYSZCZEGÓLNIENIE	grunty	razem
- inne		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
– sprzedaż		
– likwidacja		
– pozostałe		
d) wartość brutto nieruchomości na koniec okresu	1 551	1 551
e) Odpisy aktualizujące na początek okresu		
g) zwiększenie	1 132	1 132
h) zmniejszenie		
j) wartość netto nieruchomości na koniec okresu	2 683	2 683

Nota 3.3.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Własne	2 683	1 551	0
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, o podobnym charakterze (leasing finansowy)			
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI RAZEM		2 683	1 551	0

Nota 4.

ZMIANY AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku doch. na początek okresu (z tego)	69	2	3
a)	Odniesionych na wynik finansowy	69	2	3
	- z tytułu różnic przejściowych		2	3
	- naliczone odsetki	56		
	-odprawy	2		
	-niezapłacone składki ZUS	4		
	-badanie bilansu	7		
b)	Odniesionych na kapitał własny		0	
	- ...			
c)	Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	
	- ...			
2.	Zwiększenia	3	69	
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		69	

	-naliczone odsetki		56	
	-odprawy		2	
	-niewypłacone składki ZUS		4	
	-badanie bilansu		7	
b)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową z lat ubiegłych		0	
c)	Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
d)	Odniesione ka kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
	- ...			
e)	Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- inne			
3.	Zmniejszenia	60	2	
a)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		2	
	- ...			
b)	Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
	- ...			
c)	Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
d)	Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)			
	- ...			
e)	Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
	- ...			
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	12	69	3
a)	Odniesionych na wynik finansowy	12	69	
	- naliczone odsetki		56	
	-od świadczeń emer i rent	2	2	
	-niewypłacone składki ZUS	3	4	
	-badanie bilansu	5	7	
	-niewypłacone wynagrodzenie	2		
b)	Odniesionych na kapitał własny			
c)	Odniesionych na wartość firmy			

Nota 5

ZAPASY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
-----	------------------	------------	------------	------------

a)	Materiały	63	174	234
b)	Półprodukty i produkty w toku			
c)	Produkty gotowe			
d)	Towary			
e)	Zaliczki na dostawy			
ZAPASY, RAZEM		63	174	234

Nota 6.1.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	Od jednostek powiązanych			
a)	– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:			
	– do 12 miesięcy			
	– inne			
	Od pozostałych jednostek	3 645	2 753	5 470
	– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	290		
	– do 12 miesięcy	290	852	5 444
b)	– z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 319	1 857	24
	– inne	36	44	2
	– dochodzone na drodze sądowej			
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO, RAZEM		3 645	2 753	
c)	Odpisy aktualizujące wartość należności			
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO, RAZEM		3 645	2 753	5 470

Nota 6.2.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	W walucie polskiej	3 645	2 753	5 470
2.	W walutach obcych (w tys. zł)			
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		3 645	2 753	5 470

Nota 6.3.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Do 1 miesiąca	290	852	5 445
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			25
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
5.	Powyżej 1 roku			
6.	Należności przeterminowane			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (BRUTTO)	290	852	5 470
7.	Odpisy aktualizujące wartość należności			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG – RAZEM (NETTO)	290	852	5 470

Nota 6.4.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Do 1 miesiąca			210
2.	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			
3.	Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
4.	Powyżej 6 miesięcy do 1 roku			
5.	Powyżej 1 roku			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE RAZEM (BRUTTO)			
6.	Odpisy aktualizujące wartość należności			
	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE RAZEM (NETTO)	0	0	210

Nota 6.5

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE ORAZ NALEŻNOŚCI SPORNE – Z PODZIAŁEM WG TYTUŁÓW w tys. zł

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A.	Należności przeterminowane i sporne brutto, w tym:		0	0
1.	Z tytułu dostaw towarów i usług			
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących			
	- objęte odpisami aktualizującymi			
1a)	Skierowane na drogę postępowania egzekucyjnego			
	- do których nie dokonano odpisów aktualizujących			
	- objęte odpisami aktualizującymi			

Nota 7.1.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	w pozostałych jednostkach	54 932	60 739	51 966
	- udziały lub akcje	54 932	57 329	51 966
	- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach			
	- dłużne papiery wartościowe			
	- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	- udzielone pożyczki		3 410	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)			
b)	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 893	2 614	1 223
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 893	2 614	1 223
	- inne środki pieniężne			
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		58 825	63 353	53 189

Nota 7.2.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	w walucie polskiej	54 932	57 329	51 966
2.	w walutach obcych			
	- w walucie (EUR)			
	- w walucie (USD)			
	- po przeliczeniu na zł			
PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM		54 932	57 329	51 966

Nota 7.3.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	42 172	52 635	37 610
a)	akcje (wartość bilansowa)	42 172	52 635	37 610
	▪ wartość godziwa			
	▪ wartość rynkowa	42 172	52 635	37 610
	▪ wartość według cen nabycia			
b)	obligacje (wartość bilansowa)			
c)	inne – wg grup rodzajowych			
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	12 760	4 694	14 356
a)	akcje (wartość bilansowa)	12 760	4 694	14 356
	▪ wartość godziwa			
	▪ wartość rynkowa			
	▪ wartość według cen nabycia	12 760	4 694	14 356
b)	obligacje (wartość bilansowa)			
c)	inne – wg grup rodzajowych			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
D.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)			
	Wartość wg cen nabycia, razem	25 050	18 033	18 605
	Wartość na początek okresu, razem	57 329	16 509	16 509
	Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	29 882	39 296	25 398
WARTOŚĆ BILANSOWA RAZEM		54 932	57 329	51 966

Nota 7.4.

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	0	3 410	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) pozostałe waluty w tys. zł			
Udzielone pożyczki krótkoterminowe, razem	0	3 410	0

Nota 7.5.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	w walucie polskiej	3 893	2 614	1 223
2.	w walutach obcych			
	- w walucie (EUR)			
	- w walucie (USD)			
	- po przeliczeniu na zł			
ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE RAZEM		3 893	2 614	1 223

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	155	358	260
	- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	33	30	27
	- abonamenty i prenumeraty	7	14	
	- prowizje od kredytów	10	27	
	- wydatki związane z publiczną emisją akcji na GPW	0	194	
	- pozostałe	105	93	233
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe			
	- odsetki od leasingu			
	- zwiększenie sprzedaży			
KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM		155	358	260

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Stan na 30.06.2008 r.

Kapitał zakładowy	Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł							
	Seria /emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	A	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	100 000	100 000	gotówka	1997r.	1998r.
	B	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 295 400	2 295 400	aport	1998r.	1999r.
	C	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	10 000	10 000	gotówka	1998r.	2001r.
	D	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	4 094 600	4 094 600	gotówka	2006r.	2007r.
	E	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	1 500 000	1 500 000	gotówka	2007r.	2007r.
	F	na okaziciela	Nie uprzywilejowane	2 000 000	2 000 000	gotówka	2008r.	2008r.
		razem		10 000 000	10 000 000			

Na dzień 30.06.2008 r. struktura akcjonariatu powyżej 5% głosów przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji (zł)	% kapitału
Jerzy Rey	2 722 501	2 722 501	27%
Maciej i Anna Rey	1 405 000	1 405 000	14%
Krzysztof Szczygieł	1 040 000	1 040 000	10%
Paweł Maj	552 000	552 000	6%
Łukasz Rey	550 000	550 000	5%
Pozostali	3 730 499	3 730 499	38%
RAZEM	10 000 000	10 000 000	100,00%

Nota 10

KAPITAŁ ZAPASOWY w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 051		
2.	utworzony ustawowo z podziału zysku	42 716	10 213	10 213
3.	utworzony zgonie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość			
4.	z dopłat akcjonariuszy / wspólników			
5.	inny			
	KAPITAŁ ZAPASOWY RAZEM	57 767	10 213	10 213

Nota 11.1

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 518	1 542	1 542
a)	odniesionej na wynik finansowy	7 518	1 542	1 542
b)	odniesione na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia	5 921	5 976	4 826
a)	odniesionej na wynik finansowy okresu	5 921	5 976	4 826
	- wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych	5 677	5 953	
	- odsetki od należności	14	13	
	- tytułu różnicy między amortyzacją a ratami leasingu	13	10	
	-aktualizacja wartości inwestycji	217		
3.	Zmniejszenia	7 518		
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7 518		
b)	odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)			
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 921	7 518	6 368
a)	odniesionej na wynik finansowy	5921	7 518	6 368
b)	odniesione na kapitał własny			
c)	odniesionej na wartość firmy lub na ujemną wartość firmy			

Nota 11.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	8	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) utworzenie rezerwy	0	8	18
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	
e) stan na koniec okresu	8	8	18

Nota 11.3

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	1	0	0
b) zwiększenia (z tytułu) utworzenie rezerwy	0	1	1

- świadczenia emerytalne		1	1
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	0	0
e) stan na koniec okresu	1	1	1

Nota 11.4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) stan na początek okresu	921	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	21	921	
- rezerwa na koszty badania bilansu	19	35	
- rezerwa na sporne zobowiązanie UKS		886	
- rezerwa na świadczenia emeryt	2		
c) wykorzystanie (z tytułu)	25	0	
d) rozwiązanie (z tytułu)	886		
e) stan na koniec okresu	31	921	0

Nota 12.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) wobec jednostek zależnych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
b) wobec jednostek współzależnych			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
c) wobec jednostek stowarzyszonych			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
d) wobec znaczącego inwestora			
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
e) wobec jednostki dominującej			

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego			
- inne (wg rodzaju)			
f) wobec pozostałych jednostek	230	315	101
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:			
- umowy leasingu finansowego	230	315	
- inne (wg rodzaju)			
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	101

Nota 12.2.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) powyżej 1 roku do 3 lat	230	315	101
b) powyżej 3 do 5 lat			
c) powyżej 5 lat			
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	101

Nota 12.3.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) w walucie polskiej	230	315	101
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			
pozostałe waluty w tys. zł			101
Zobowiązania długoterminowe, razem	230	315	

Nota 13.1.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	wobec jednostek zależnych			
	- kredyty i pożyczki, w tym:			
	- długoterminowe w okresie spłaty			
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	- z tytułu dywidend			
	- inne zobowiązania finansowe			
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
	- do 12 miesięcy			

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
	- powyżej 12 miesięcy			
	- zaliczki otrzymane na dostawy			
	- zobowiązania wekslowe			
	- inne (wg rodzaju)			
b)	wobec jednostek współzależnych			
c)	wobec jednostek stowarzyszonych			
d)	wobec znaczącego inwestora			
e)	wobec jednostki dominującej			
f)	wobec pozostałych jednostek	5 970	16 750	7 783
	- kredyty i pożyczki, w tym:	3 918	7 147	6 813
	- długo terminowe w okresie spłaty			
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	- z tytułu dywidend			
	- inne zobowiązania finansowe, (na zakup udziałów)			
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 693	598	705
	- do 12 miesięcy	1 693	598	705
	- powyżej 12 miesięcy			
	- zaliczki otrzymane na dostawy			
	- zobowiązania wekslowe			
	- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	107	145	
	- z tytułu wynagrodzeń	4		
	- inne (wg rodzaju)	248	8 860	265
	- z pracownikami z tytułu zaliczek	1		
	- zobowiązania leasingowe	245	246	265
	- pozostałe zobowiązania	2	8 614	
g)	Fundusze specjalne (wg tytułów)			
	- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, RAZEM:		5 970	16 750	7 783

Nota 13.2.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a)	w walucie polskiej	5 970	16 750	7 783
b)	W walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na złote)			
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		5 970	16 750	7 783

Nota 13.3.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH, POŻYCZEK w tys. zł

Stan na dzień 30.06.2008r.

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		w tys.zł	w walucie	w tys. zł	w walucie		
Bank Millennium Spółka Akcyjna	Warszawa Al. Jerozolimskie 123a	6 800	-	1 866	-	WIBOR 1W+ marża 1,40 p.p.	16.10.2008r.
Zabezpieczenia	1.	Ustanowienie nieodwołalnej blokady 927 145 na akcji NTT SYSTEM SA i 1 100 000 na akcji IDM SA. Utrzymanie wartości walorów objętych zabezpieczeniem w formie blokady środków na rachunku inwestycyjnym na poziomie nie niższym niż iloczyn wskaźnika 150% i kwoty wykorzystanego kredytu.					
Łukasz i Elżbieta Żuk	05-080 Izabelin, ul.Poniatows kiego 12	4 000	-	2 052	-	Odsetki od pożyczki w wysokości 6,5% w stosunku rocznym	15.07.2008
Zabezpieczenia							

Nota 14.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE w tys. zł

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	1	
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)		1	
koszty dotyczące 2007 z dokument. Wystaw. w 2008		1	
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- długoterminowe (wg tytułów)			
- krótkoterminowe (wg tytułów)	10		
- dyskonto z umów cesji wierzytelności			
- rozliczenie dotacji			
- zadeklarowane odszkodowania			
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	10	1	0

Nota 15.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Wartość księgową (w tys. zł)	62 139	50 713	62 118
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 109 890	7 757 534	7 511 050
Wartość księgową na jedną akcję średnio ważoną (w szt.)	6,82	6,54	8,27
Rozwodniona liczba akcji	10 000 000	10 000 000	8 000 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,21	5,07	7,76

Dane objaśniające dotyczące sposobu obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz wartości rozwodnionej na jedną akcję

Za średnią ważoną przyjęto ilość wyemitowanych akcji występujących w ciągu okresu. Średnia ważona to liczba akcji na początku danego okresu skorygowana o liczbę akcji odkupionych lub wyemitowanych w ciągu tego okresu ważona wskaźnikiem odzwierciedlającym okres występowania tych akcji. Wskaźnik odzwierciedlający okres występowania poszczególnych akcji jest to liczba dni przez jaką określone akcje występują, do całkowitej liczby dni w danym okresie. Wartość księgową spółki stanowi suma aktywów pomniejszona o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Wartość księgową na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej spółki przez sumę ilości wyemitowanych akcji.

W pozycji rozwodniona liczba akcji przyjęto ilość akcji na dzień 30.06.2008 r. zaś na koniec roku 2007 uwzględniono emisję 2 000 000 szt akcji serii F, która została zarejestrowana w marcu 2008r. (Uchwała nr 7 NWZA z dnia 25 lipca 2007r.). Wartość księgową rozwodnioną na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej spółki przez sumę ilości wyemitowanych akcji oraz przewidywanej ilości emitowanych akcji.

2.2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 16.1.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Sprzedaży produktów i usług	2 057	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych		
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM	2 057	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 16.2.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Kraj,	2 057	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych		
a)	Sprzedaż produktów		
	- w tym: od jednostek powiązanych		
b)	Sprzedaż produktów i usług	2 057	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych		
2.	Eksport		
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW RAZEM	2 057	6 166
	- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 16.3.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, w tym:	281	325
	- od jednostek powiązanych		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM	281	325
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	Kraj,	281	325
	- w tym: od jednostek powiązanych		
2.	Eksport		
	- w tym: od jednostek powiązanych		
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW RAZEM	281	325
	- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	a) amortyzacja	105	66
	b) zużycie materiałów i energii	1 008	218
	c) usługi obce	708	446
	d) podatki i opłaty	34	14
	e) wynagrodzenia	1 063	739
	f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	164	145
	g) pozostałe, koszty rodzajowe, z tytułu	123	331
	- delegacje		
	-ubezpieczenia		
	- koszty niepodatkowe m.in. reprezentacji		
	-inne koszty		
	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU RAZEM	3 205	1 959
2.	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
3.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
4.	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
5.	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	1 565	1 095
6.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (wielkość ujemną)	1 640	864

Nota 19.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	886	

- ... z tyt. spornych zob. wobec UKS	886	
b) pozostałe, w tym:	32	
- pozostała sprzedaż		8
- inne	32	
Inne przychody operacyjne, razem	918	8

Nota 20.

INNE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	19	
- emerytalna		
- z tyt. zobowiązań spornych z UKS		
- badanie bilansu	19	
b) pozostałe, w tym:	44	
- pozostałe	44	19
- przecena zapasów		
Inne koszty operacyjne, razem	63	19

Nota 21.1.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	0	0

Nota 21.2.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK w tys. zł

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
1.	z tytułu udzielonych pożyczek		
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
b)	od pozostałych jednostek		
	Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		

2.	pozostałe odsetki	213	20
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
b)	od pozostałych jednostek	213	
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM		213	20

Nota 21.3.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a) dodatnie różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) z tytułu zbycia inwestycji		4 124
- krótkoterminowych papierów wartościowych	1 327	
c) pozostałe, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wyceny wartości inwestycji	1 139	25 398
Inne przychody finansowe, razem	2 466	29 522

Nota 22.1.

KOSZTY FINANSOWE(z tytułu odsetek i aktualizacji wartości inwestycji) w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
Koszty finansowe z tytułu odsetek	156	
a) od kredytów i pożyczek	153	110
- dla innych jednostek		110
b) pozostałe odsetki	3	
- dla jednostek powiązanych,		
Koszty finansowe z tytułu aktualizacji wartości inwestycji	9 414	
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK, RAZEM	9 570	110

Nota 22.2.

INNE KOSZTY FINANSOWE w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a) ujemne różnice kursowe, w tym:		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzenie rezerwy		
- odpisy aktualizujące należności		
c) pozostałe, w tym:		2
- opłaty i prowizje		2
INNE KOSZTY FINANSOWE, RAZEM	0	2

Nota 23.1.

PODATEK DOCHODOWY w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
I. Podatek dochodowy bieżący	81	1 549
1. Zysk (strata) brutto (skonsolidowany)	-7 124	33 651
a) korekty konsolidacyjne	-117	
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
a) zwiększające podstawę opodatkowania		
- przychód uwzględniony dla potrzeb podatku dochodowego		
- koszty niestanowiące kosztów podatkowych		3
b) zmniejszające podstawę opodatkowania		
- przychód niestanowiące przejściowo przychodów podatkowych		25 417
- koszty stanowiące dla celów podatku koszt roku podatkowego		77
- zmniejszenie z tyt. straty z lat ubiegłych		8 162
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		
4. Podatek dochodowy według stawki 19%		1 549
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		
- wykazany w rachunku zysków i strat	81	1549
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
II. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat:	-1 527	4 830
- zwiększenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		4 830
- zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu straty podatkowej		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
- inne składniki podatku		
PODATEK DOCHODOWY, RAZEM	-1 446	6 379
Podatek odroczony ujęty w kapitale własnym		

Nota 23.2.

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-1 527	4 830
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieuwjętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
- zmniejszenie z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Podatek dochodowy odroczoney, razem	-1 527	4830

Nota 23.3.

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROCZONEGO w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
- ujętego w kapitale własnym		
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		
-odniesiony na wynik finansowy	-1527	4830

Nota 23.4.

PODZIAŁ ZYSKU (POKRYCIE STRATY) w tys. zł

Zysk netto za 2007 r. w wysokości 32 500 tys. zł został przeznaczony na kapitał zapasowy ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość.

Nota 24.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-5 678	27 272
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	9 109 890	8 000 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,62327	34,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 000 000	10 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,5678	2,7272

Sposób obliczania zysku na 1 akcję zwykłą:

Zysk na 1 akcję ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres sprawozdawczy do liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy na dzień bilansowy.

Sposób obliczania rozwodnionego zysku na 1 akcję zwykłą:

Jako rozwodnioną liczbę akcji przyjęto ilość akcji na dzień 30.06.2008 r. zaś na 30.06.2007 uwzględniono emisję 2 000 000 szt akcji serii F, która została zarejestrowana w marcu 2008 r. (Uchwała nr 7 NWZA z dnia 25 lipca 2007. Wartość księgowa rozwodniona na jedną akcję stanowi iloraz wartości księgowej spółki przez sumę ilości wyemitowanych akcji oraz przewidywanej ilości emitowanych akcji. Zysk na 1 akcję jest średnią arytmetyczną wartości zysku(straty) netto przez rozwodnioną liczbę akcji

2.3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

Działalność operacyjna

Działalność operacyjna obejmuje podstawową działalność gospodarczą, wykonywaną przez Spółkę. Z działalności operacyjnej eliminuje się wszelkie koszty, związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

Działalność inwestycyjna

Działalność inwestycyjna obejmuje sumy opłaconych w danym roku obrotowym aktywów trwałych i obrotowych.

Działalność finansowa

Działalność finansowa obejmuje głównie pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek.

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
I. Zysk (strata) netto	-5 766	27 272
II. Korekty razem	3 934	- 29 035
Zysk mniejszościowy	88	
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	105	66
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		90
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 327	- 4 124
Zmiana stanu rezerw	-2 496	4 848
Zmiana stanu zapasów	111	-223
Zmiana stanu należności	-744	-2 909
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-354	-1 181
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	274	-204
Inne korekty	8 276	-25 398
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 832	-1 763

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
a)	środki pieniężne w kasie	9	4
b)	środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 884	1 218
	- rachunki bieżące	123	731
	- lokaty	3 761	485
	- inne (rachunek inwestycyjne w DM)		2
c)	inne środki pieniężne		
	- czeki		
ŚRODKI PIENIĘŻNE, RAZEM		3 893	1 223
Zmiana stanu środków pieniężnych		1 279	-11 413

Lp.	WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2007- 30.06.2007
	Środki pieniężne z działalności operacyjnej	-1 832	-1 763
	Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 521	-11 872
	Środki pieniężne z działalności finansowej	16 632	2 222

W pozycji inne korekty przepływów z działalności operacyjnej wykazano:

- 1) w roku 2007 kwotę 25 398 tys. zł. z tytułu wyceny bilansowej krótkoterminowych papierów wartościowych wg cen rynkowych (wartość podwyższająca wartość krótkoterminowych papierów wartościowych),
- 2) w roku 2008 wartość 8 276 tys. zł na kwotę tę składa się kwota kosztowa odpisu aktualizującego wycenę bilansową krótkoterminowych papierów wartościowych do cen rynkowych w wysokości 9 414 tys. zł oraz kwota 1 139 tys. zł przychodowa aktualizująca wartości inwestycji długoterminowej w nieruchomości do cen rynkowych.