

Zakłady Chemiczne „Permedia” S.A.

ul. Grenadierów 9

20-331 Lublin

Skrócone sprawozdanie finansowe

za I półrocze 2009 r.

al b zw 100%

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne o Spółce.....	2
2. Skrócone sprawozdanie finansowe.....	4
3. Informacje dodatkowe.....	10
4. Dodatkowe noty objaśniające.....	14

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki:

Michał Wygrys

Prezes Zarządu



Beata Ducin

Członek Zarządu



Sprawozdanie sporządziła:

Elżbieta Baryła

Główny Księgowy



Lublin, dnia 31 sierpnia 2009 r.

1. Informacje ogólne o Spółce

1.1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz rejestracja w KRS

Nazwa: Zakłady Chemiczne „Permedia” Spółka Akcyjna

Siedziba: 20-331 Lublin, ul. Grenadierów 9

Miejsce prowadzenia działalności: 20-331 Lublin, ul. Grenadierów 9

Podstawowy przedmiot działalności:

Wg statutu Spółki przedmiotem działania przedsiębiorstwa Spółki jest:

- Produkcja barwników i pigmentów- PKD 20.12 Z,

Rejestr sądowy: KRS 0000059588 Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego

Zakłady Chemiczne „Permedia”. Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym Rep. A. Nr 2315/94 z dnia 11.04.1994 roku.

Czas działania Spółki jest nieograniczony.

1.2. Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2009 r.

Karel Nožka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Kozieł	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jarosław Sopuch	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Ladislav Kraus	Członek Rady Nadzorczej
Vaclav Sušeň	Członek Rady Nadzorczej

1.3. Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2009 r.

Michał Wygrys	Prezes Zarządu
Beata Ducin	Członek Zarządu

Michał S. Zaw. Kłopot

2. Skrócone sprawozdanie finansowe Zakładów Chemicznych „Permedia” S.A.

2.1. Wybrane dane skróconego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
	półrocze 2009	półrocze 2008	półrocze 2009	półrocze 2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	7 341	27 198	1 625	7 821
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 089	1 411	-463	406
III. Zysk (strata) brutto	-2 119	997	-469	287
IV. Zysk (strata) netto	-1 791	812	-396	233
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 584	1 216	350	350
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 486	-330	-329	-95
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 064	0	-899	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 966	886	-878	255
IX. Aktywa razem	38 288	39 385	8 566	11 742
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 153	10 435	2 943	3 111
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	12 166	7 971	2 722	2 376
XII. Kapitał własny	25 135	28 950	5 623	8 631
XIII. Kapitał zakładowy	1 955	1 955	437	583
XIV. Liczba akcji (w szt.)	1 955 000	1 955 000	1 955 000	1 955 000
XV. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,92	0,42	-0,02	0,01
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,86	14,81	0,29	0,44
XVII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	0,75	0,00	0,21

Sposób wyliczenia straty na 1 akcję w okresie sprawozdawczym

Wynik netto za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009

- 1 791 444

Liczba akcji

1 955 000

Strata na jedną akcję zwykłą w PLN

-0,92

Sposób wyliczenia zysku na 1 akcję w okresie porównawczym na 30.06.2008

Wynik netto za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008

812 360

Liczba akcji

1 955 000

Zysk na jedną akcję zwykłą w PLN

0,42

Sposób wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję w okresie sprawozdawczym na 30.06.2009r.

Kapitał własny

25 134 676

Liczba akcji

1 955 000

Wartość księgowa na jedną akcję w PLN

12,86

Sposób wyliczenia wartości księgowej na 1 akcję w okresie porównawczym na 30.06.2008

Kapitał własny

28 949 993

Liczba akcji

1 955 000

Wartość księgowa na jedną akcję w PLN

14,81

Zasady prezentacji wybranych danych w walutach obcych

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.I – 30.VI.2009	4,5184 PLN	3,9170 PLN	4,8999 PLN	4,4696 PLN
01.I – 30.VI.2008	3,4776 PLN	3,3542 PLN	3,6577 PLN	3,3542 PLN

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Dane finansowe przeliczono na euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 30.VI.2009 i 30.VI.2008 przez Narodowy Bank Polski,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących okresów sprawozdawczych: 01.I – 30.VI.2009 i 01.I – 30.VI.2008.

2.2. Bilans

AKTYWA	Stan na 30.06.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 30.06.2008r.
A. Aktywa trwałe	11 953	12 584	12 720
I. Wartości niematerialne i prawne	308	293	16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	308	3	16
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	290	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 703	11 661	12 205
1. Środki trwałe	10 503	11 592	12 025
2. Środki trwałe w budowie	200	69	180
III. Należności długoterminowe	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0	15
1. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	15
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	15
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	942	630	484
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	942	630	484
B. Aktywa obrotowe	26 335	34 322	26 665
I. Zapasy	6 027	8 961	7 136
II. Należności krótkoterminowe	2 675	3 835	8 022
1. Należności od jednostek powiązanych	315	1 897	4 148
2. Należności od pozostałych jednostek	2 360	1 938	3 874
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 588	21 514	11 403
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 588	21 514	11 403
a) w jednostkach powiązanych	15 067	15 027	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 521	6 487	11 403
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45	12	104
Aktywa razem	38 288	46 906	39 385

PASYWA	Stan na 30.06.2009r.	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 30.06.2008r.
A. Kapitał (fundusz) własny	25 135	26 926	28 950
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 955	1 955	1 955
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 090	24 302	24 302
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 881	1 881	1 881
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	
VIII. Zysk (strata) netto	-1 791	-1 212	812
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 153	19 980	10 435
I. Rezerwy na zobowiązania	274	257	1 662
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	51	31
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	156	157	849
- długoterminowa	42	51	435
- krótkoterminowa	114	106	414
3. Pozostałe rezerwy	82	49	782
- długoterminowe	0	0	
- krótkoterminowe	82	49	782
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 166	19 005	7 971
1. Wobec jednostek powiązanych	0	1	52
2. Wobec pozostałych jednostek	12 116	18 958	7 829
3. Fundusze specjalne	50	46	90
IV. Rozliczenia międzyokresowe	713	718	802
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	713	718	802
- długoterminowe	704	709	713
- krótkoterminowe	9	9	89
Pasywa razem	38 288	46 906	39 385

Handwritten signature: Al B. Jan 2009

2.3. Rachunek zysków i strat

	01.01.2009 r.- 30.06.2009 r.	01.01.2008 r.- 30.06.2008 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 341	27 198
- od jednostek powiązanych	391	16 351
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 297	27 198
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 053	22 853
- jednostkom powiązanym	401	16 732
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 005	22 853
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	48	0
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 288	4 345
D. Koszty sprzedaży	375	190
E. Koszty ogólnego zarządu	1 616	1 801
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-703	2 354
G. Pozostałe przychody operacyjne	16	79
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Inne przychody operacyjne	16	79
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 402	1 022
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 197	0
III. Inne koszty operacyjne	205	1 022
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-2 089	1 411
J. Przychody finansowe	444	304
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
- jednostek powiązanych	0	0
II. Odsetki, w tym:	444	211
- od jednostek powiązanych	424	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	93
V. Inne	0	0
K. Koszty finansowe	474	718
I. Odsetki, w tym:	271	13
- dla jednostek powiązanych	0	0
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	203	705
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-2 119	997
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-2 119	997
O. Podatek dochodowy	-328	185
-część bieżąca		308
-część odroczone	-328	-123
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 791	812

Łe 1/2 3/4 4/5

2.5. Rachunek przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

	01.01.2009 30.06.2009	01.01.2008 30.06.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-1 791	812
II. Korekty razem	3 375	404
1. Amortyzacja	746	731
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-157	87
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	860	932
4. Zmiana stanu rezerw	17	2 331
5. Zmiana stanu zapasów	2 934	-885
6. Zmiana stanu należności	1 161	-2 635
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 839	-157
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-350	
9. Inne korekty	3	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 584	1 216
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	383	0
1. Z aktywów finansowych, w tym:	383	0
a) w jednostkach powiązanych	383	0
II. Wydatki	1 869	330
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	342	330
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 527	0
a) w pozostałych jednostkach	1 527	0
– nabycie aktywów finansowych realizacja instr.fin.	1 527	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 486	-330
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	0
II. Wydatki	4 064	0
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3 793	0
2. Odsetki	271	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 064	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 966	886
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 966	886
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 487	10 517
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 521	11 403

Ład to jest war

2.6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	30.06.2009 r.	31.12.2008 r.	30.06.2008 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	26 926	30 314	30 314
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
I. A. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	26 926	30 314	30 314
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 955	1 955	1 955
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 955	1 955	1 955
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu			
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	24 302	19 089	19 089
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 212	5 213	5 213
a) zwiększenie (z tytułu)		5 213	5 213
- z podziału zysku		5 213	5 213
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 212		
- pokrycia straty	1 212		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	23 090	24 302	24 302
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 881	1 881	1 881
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 881	1 881	1 881
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu			
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 212	7 389	7 389
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		7 389	7 389
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		7 389	7 389
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku		7 389	7 389
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	1 212		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 212		
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu odpis z kapitału zapasowego)	1 212		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu			
8. Wynik netto	-1 791	-1 212	812
a) zysk netto			812
b) strata netto	1 791	1 212	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 135	26 926	28 950
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 135	26 926	28 950

3. Informacje dodatkowe

3.1. Okresy, za które prezentowane jest skrócone sprawozdanie finansowe

Okresy, za które zaprezentowane zostały poszczególne części skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są zgodne z wymaganymi przez Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa będącego państwem członkowskim (par. 89 ust.2):

Bilans:

- 30.VI.2009, 31.XII.2008, 30.VI.2008;

Rachunek zysków i strat:

- 01.I – 30.VI.2009; 01.I - 30.VI.2008;

Rachunek przepływów pieniężnych:

- 01.I – 30.VI.2009; 01.I - 30.VI.2008;

Zestawienie zmian w kapitale własnym:

- 01.I – 30.VI.2009; 31.XII.2008, 30.VI.2008.

3.2. Podstawa sporządzenia i format skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (Ustawą o Rachunkowości = "UoR") oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa będącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ze skutkami odnoszonymi na wynik finansowy.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, ponieważ nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną w Zakładach Chemicznych „Permedia” S.A.

Wszystkie kwoty wykazane w załączonym sprawozdaniu finansowym wykazane są w tysiącach PLN, chyba że zaznaczono inaczej.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki przez Elżbietę Baryłę na podstawie umowy o pracę.

Prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 31 sierpnia 2009 r.

3.3. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową, począwszy od miesiąca, w którym środek trwały jest gotowy do użycia z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego. Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się na koniec roku obrotowego.

Środki trwałe amortyzuje się według następujących stawek amortyzacyjnych:

Użytkowanie wieczyste gruntów	na 99 lat
Budynki i budowle	2% ÷ 4%
Maszyny i urządzenia	8,5% ÷ 30%
Środki transportu	20%
Inne środki trwałe	9% ÷ 33%

Inwestycje w obce środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Długość okresu amortyzacji równa jest planowanemu okresowi najmu obcego środka trwałego.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszone o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji, niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar Zarządu zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Zyski lub straty powstałe wskutek sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne amortyzuje się zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności, począwszy od miesiąca używania, metodą liniową obecnie wg stawek - 20%÷33%.

Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto, pomniejszonych o wartość dokonanych odpisów aktualizujących.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych składa się z kosztów pozostających w bezpośrednim związku z danym wyrobem(surowiec, koszt energii i robocizny bezpośredniej) oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem danego wyrobu

Produkcja w toku jest wyceniana wg rzeczywistych kosztu wsadu surowcowo-materiałowego, potwierdzonego spisami z natury na ostatni dzień roku obrotowego.

Poszczególne grupy zapasów i ich rozchody są wyceniane w następujący sposób:

Rozchody materiałów i towarów i wyrobów gotowych wyceniane są po rzeczywistych cenach nabycia i wytworzenia wg zasady FIFO – pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Od nieterminowych płatności są naliczane odsetki na dzień zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym określono stopień prawdopodobieństwa zapłaty

Inwestycje

Spółka zalicza swoje inwestycje do następujących kategorii: inwestycje w jednostkach powiązanych (obejmujące akcje (udziały) i pożyczki udzielone jednostkom powiązanym, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje w jednostkach powiązanych obejmują akcje (udziały) oraz udzielone pożyczki. Akcje (udziały) w jednostkach powiązanych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych wykazuje się w rachunku zysków i strat jako aktualizację wartości aktywów finansowych.

Pożyczki wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, metodą efektywnej stopy procentowej.

Handwritten signature: Andrzej Kubaś

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, obejmujące portfele inwestycyjne w zarządzaniu instytucji finansowych wyceniono w wartościach godziwych oszacowanych przez te instytucje.

W przypadku rozchodu wartość zbywanych jednorodnych inwestycji wycenia się wg metody FIFO.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP

Kapitały własne wyceniono na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

W strukturze kapitału własnego występują następujące pozycje:

- kapitał akcyjny,
- kapitał zapasowy utworzony na pokrycie straty zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem Spółki,
- kapitał z aktualizacji wyceny powstały z ustawowej aktualizacji wyceny środków trwałych,
- zyski z lat ubiegłych,
- zyski roku bieżącego.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP

Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na prawdopodobne koszty, koszty związane z toczącym się postępowaniem sądowym oraz na świadczenia pracownicze. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują odprawy emerytalne, urlopy zaległe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia (odszkodowania z tytułu rozwiązania umów o pracę)

Spółka tworzy na dzień bilansowy rezerwę na bieżącą wartość odpraw emerytalnych, do których pracownicy nabyli prawo do tego dnia, z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe, metodą wiarygodnego szacunku. Rezerwa ta obciąża pozostałe koszty operacyjne. Podstawą naliczenia odpraw emerytalnych jest Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy.

Rozliczenia międzyokresowe (w aktywach) obejmują poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe (w pasywach) obejmują przychody przyszłych okresów (prezentowane w pozycji Rozliczenia międzyokresowe) oraz przyszłe koszty związane z bieżącym okresem (prezentowane w pozycji Rezerwy na zobowiązania).

Odroczony podatek dochodowy

Spółka tworzy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również dla strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie tych strat podatkowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wysokość zarówno rezerwy, jak i aktywów z tytułu podatku odroczonego ustalono przy uwzględnieniu 19% stawki podatku.

Handl. 20 30w 40w

Dywidendy

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do dnia wypłaty.

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, pomniejszonych o podatek od towarów i usług oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmowane są w momencie ich dostarczenia i przekazania prawa własności.

Przychody ze sprzedaży usług (najem lokali, środków transportu) ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej.

Transakcje w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote przy zastosowaniu kursów średnich NBP na dzień bilansowy. Transakcje przeprowadzone w walutach obcych przeliczane są w dniu transakcji na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany banku, z którego usług korzysta Spółka.

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

3.4. Szacunki

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z UoR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

3.5. Zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedzającego, korekty błędów podstawowych, zmiany w stosunku do opublikowanych danych

Nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedzającego, korekty błędów podstawowych, zmiany w stosunku do opublikowanych danych.

3.6. Segmenty operacyjne

MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Dla celów zarządczych wyniki Spółki prezentowane są w podziale na segmenty produktowe. Z uwagi na wstrzymanie w 2009 roku produkcji wyrobów niklowych Spółka w chwili obecnej prowadzi produkcję jednorodną tj. produkcję pigmentów, prowadzi działalność w obszarze jednego segmentu produktowego.

Osiągnięte przychody oraz poniesione koszty w 2009 roku związane są z segmentem pigmentów za wyjątkiem kosztów z tytułu utworzonej aktualizacji na wartości środków trwałych zaalokowanych w segmencie wyrobów niklowych w wysokości 540 tys. PLN

W okresie porównawczym tj. 01.01. do 30.06.2008r. Spółka prowadziła dodatkowo działalność w zakresie segmentu dotyczącego produkcji wyrobów niklowych, z której wyniki przedstawiały się następująco:

Przychody	16 822 tys. PLN
Ogółem koszty przypisane do segmentu	17 025 tys. PLN
Strata na działalności operacyjnej	203 tys. PLN

Spółka w 2009 roku dokonuje sprzedaży przede wszystkim na terenie Polski. Przychody, dotyczące segmentu poza terenem Polski wynoszą mniej niż 10% wartości sprzedaży.

4. Dodatkowe noty objaśniające

4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1. Środki trwałe, w tym:	10 503	11 592	12 025
grunty (w tym prawo użyt. wiecz. grunt.)	714	718	722
budynki, budowle	5 058	5 160	5 259
urządzenia techniczne	4 237	5 116	5 420
środki transportu	349	412	400
Inne środki trwałe	145	186	224
2. Środki trwałe w budowie	200	69	180
Rzeczowe aktywa trwałe razem	10 703	11 661	12 205

Spółka w okresie pierwszego półrocza 2009 dokonała nakładów inwestycyjnych w wysokości 342 tys. PLN na zakup urządzeń, celem unowocześnienia linii produkcyjnych.

Z uwagi na wstrzymanie produkcji wyrobów niklowych dokonano odpisu aktualizującego wartość środków trwałych zaangażowanych w w/w produkcję w wysokości 540 tys. PLN

Za pierwsze półrocze zgodnie z planem amortyzacji dokonano odpisu umorzeniowego w wysokości 695 tys. PLN

4.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1. Oprogramowanie komputerowe	308	3	16
2. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	290	0
Wartości niematerialne i prawne razem	308	293	16

W styczniu 2009 r. Spółka wprowadziła do używania nowy zintegrowany system informatyczny o wartości początkowej 356 tys. PLN

Za pierwsze półrocze zgodnie z planem amortyzacji dokonano odpisu umorzeniowego w wysokości 51 tys. PLN

4.3. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1. Stan aktywów na początek okresu obliczeniowego	630	351	351
zwiększenie	406	415	336
zmniejszenie	718	136	203
2. Stan aktywów na koniec okresu obliczeniowego	942	630	484

Handwritten signature and initials: "Baw aban"

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wzrosło stosunku do ubiegłych okresów sprawozdawczych z powodu utworzenia odpisów aktualizujących na środki trwałe, zapasy, a także z powodu utworzenia aktywa na stratę podatkową za 2009 rok, którą w przyszłości Spółka planuje odpisać z bieżących wyników.

Tytuł	Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na 30.06.2009
Wynagrodzenia pracownicze	44
Aktualizacja należności	17
Aktualizacja zapasów	123
Aktualizacja środków trwałych	103
Aktualizacja udziałów Kadm Oława	19
Aktywo z tyt. starty podatkowej 2008/2009	604
Przyszłe koszty	32
Razem	942

4.4. Zapasy

Zapasy	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1. Materiały	1 628	3 126	2 117
2. Półprodukty i produkty w toku	41	61	823
3. Produkty gotowe	4 358	5 774	4 196
Zapasy razem	6 027	8 961	7 136

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego na zapasy:

- materiały do produkcji, które zalegają dłuższy okres czasu oraz których zastosowanie w przyszłej produkcji jest wątpliwe - w wys. 196 tys. PLN
- wyroby gotowe, które zalegają, ich zbycie jest zagrożone, a także wyroby, których cena rynkowa jest niższa od ceny ewidencyjnej – w wysokości 452 tys. PLN

4.5. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1. Udzielone pożyczki	15 067	15 027	0
2. Środki pieniężne	2 521	6 487	11 310
3. Inne aktywa pieniężne	0	0	93
Inwestycje krótkoterminowe razem	17 588	21 514	11 403

Spółka 09 grudnia 2008 roku podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym z ABN AMRO Bank (Polska) Warszawa do wysokości 15 mln zł. w celu udzielenia krótkoterminowej pożyczki głównemu udziałowcowi spółce Bochemie a.s. Bochumin Republika Czeska w tej samej wysokości. Umowa pożyczki została podpisana dnia 22 grudnia 2008. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel In blanco. Oprocentowanie pożyczki to 1 M WIBOR plus 1,5%. Dnia 14 sierpnia 2009 r. Spółka podpisała aneks do umowy pożyczki dotyczący przedłużenia terminu spłaty w następujący sposób:

- do dnia 27 sierpnia 2009 r. spłata kwoty 11 mln zł,

Aut L. B. W. 2009

- do dnia 30 września 2009 r. spłata kwoty 4 mln zł.

4.6. Rezerwy i odpisy aktualizujące

Rezerwy na zobowiązania	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1.Rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego	36	51	31
2.Rezerwa na świadczenia emerytalne	42	51	353
3.Rezerwa na świadczenia urlopowe	114	65	117
4.Rezerwa na wypł. innych wynagrodzeń pracowniczych	0	41	1 101
5.Rezerwa na przewidywane koszty	82	49	60
Rezerwy razem	274	257	1 662

4.8. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek

Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek	w tys. PLN		
	półrocze 2009	rok 2008	półrocze 2008
1.Kredyt w rachunku bieżącym	11 210	15 004	0

Linia kredytowa w rachunku bieżącym wg umowy z dnia 09 grudnia 2008 wynosi 15 000 tys. PLN Zabezpieczeniem umowy jest:

- 1.Gwarancja wystawiona przez ABN AMRO Bank NV, Oddział w Pradze Czechy
- 2.Zastaw rejestrowy na zapasach, do najwyższej sumy zabezpieczającej wynoszącej 18 mln PLN
- 3.Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
- 4.Cesja wierzytelności wszystkich należności handlowych

Kredyt oprocentowany jest w wysokości 1M WIBOR plus marża banku.

Termin zapadalności kredytu upływa z dniem 31 sierpnia 2009 r. Do dnia złożenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie podpisała nowej umowy przedłużającej daną linię kredytową. Na dzień 31 sierpnia 2009 r. kredyt w rachunku bieżącym został spłacony.

4.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1.Rozwiązanie rezerw :		75
a. na urlop wypoczynkowy		19
b. nagroda jubileuszowa		32
c. badanie bilansu		24
d. odprawy emeryt-rent	9	
2.Sprzedaż środków trwałych		4
3.pozostałe koszty operacyjne	7	
Razem	16	79

Ad H BW KBA

Pozostałe koszty operacyjne	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Utworzenie rezerw :	82	975
a. na urlop wypoczynkowy	49	117
b. nagroda jubileuszowa		54
c. badanie bilansu	17	
d. odprawy emeryt-rent		74
e. oczekiwane kary- wyniki spraw sądowych	16	30
f. wypłaty z tyt. zwolnień		700
2. Aktualizacja wartości zapasów	648	
3. Aktualizacja wartości środków trwałych	540	
4. Aktualizacja należności	9	
2. koszt likwidacji środków trwałych		43
3. pozostałe koszty operacyjne	1	4
4. wypłaty w związku z tyt. zwolnień pracowników ponad zawiązaną rezerwę	122	
Razem	1 402	1 022

4.10. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Z tyt. udzielonych pożyczek	424	
2. Z tyt. lokat krótkoterminowych	20	211
3. Aktualizacja inwestycji		93
Razem	444	304

Koszty finansowe	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Odsetki od kredytu	271	
2. Inne odsetki		13
3. Rozliczenie opcji	320	
4. Różnice kursowe	-117	705
Razem	474	718

Spółka w 2008 roku zawarła opcje na rozliczenia przepływów netto w walucie USD, z tego tytułu na dzień 31.12.2008 wyceniono instrumenty finansowe i odniesiono w koszty finansowe roku 2008 wartość 1 207 tys. PLN. W pierwszym kwartale roku 2009 rozliczono opcje wynikiem 1 527 tys. PLN, w związku z tym odniesiono w koszty roku 2009 kwotę 320 tys. PLN

4.11. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	w tys. PLN	
	półrocze 2009	półrocze 2008
1. Bieżący podatek dochodowy	0	308
2. Odroczone podatki dochodowe	-328	-123
Razem	-328	185

4.13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Podpisany

W okresie sprawozdawczym sezonowość nie odegrała istotnego wpływu na działalność Spółki.

4.14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym półroczu 2009 Spółka nie dokonała emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

4.15. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe

W pierwszym półroczu 2009 r. Spółka nie wypłaciła a także nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

4.16 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

W dniu 15 sierpnia 2009 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 22 grudnia 2009 roku , z Bochemie a.s. Bohumin, zgodnie z którym został przedłużony termin spłaty pożyczki w następujący sposób:

- 11 mln z terminem zapadalności do 27 sierpnia 2009 r.

- 4 mln z terminem zapadalności do 30 września 2009 r.

Rata przypadająca na 27 sierpnia 2009 roku, w kwocie 11 mln zł została uregulowana przez Spółkę.

Z uzyskanych środków, Spółka spłaciła kredyt w ABN AMRO Bank NV, który na dzień bilansowy wynosił 11.210 tys. zł.

4.17. Skutek zmian struktury jednostki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikających z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała zmian wynikających z połączenia , przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i Inwestycji długoterminowych, a także nie zaniechała działalności.

4.18. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu ostatniego dnia bilansowego

Spółka nie posiada zobowiązań lub aktywów warunkowych.

4.19. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

W okresie sprawozdawczym spółka wypłaciła odszkodowanie z tyt. ugody sądowej byłemu pracownikowi spółki w wysokości 272 tys. PLN, ponadto obecnie Spółka jest stroną w pięciu sprawach spornych z byłymi pracownikami ubiegającymi się o odszkodowanie z tytułu bezskutecznego wypowiedzenia umowy o pracę. Roszczenia byłych pracowników stanowią kwotę 56 tys. PLN

4.20. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczkowej, w sprawie których nie podjęto żadnych działań naprawczych ani przed dniem bilansowym, ani w tym dniu.

Spółka nie posiada nie spłaconych, co do których minął termin zapadalności.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka dokonywała transakcji w okresie sprawozdawczym z podmiotem powiązanym tj. Spółką Bochemie a.s. na warunkach rynkowych.

Transakcje dotyczyły:

- Sprzedaż wyrobów gotowych 391 tys. PLN
- odsetki od udzielonej pożyczki 424 tys. PLN

Istotne dokonania i niepowodzenia Spółki zaistniałe w okresie sprawozdawczym
Ocena płynności spółki

Wyszczególnienie	w %	
	I poł. 2009 r.	I poł. 2008 r.
Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	2,16	3,35
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,67	2,45
Wskaźnik natychmiastowy	0,21	1,43

wskaźnik bieżącej płynności - stosunek średniego stanu majątku obrotowego do średniego stanu zobowiązań bieżących pokazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących Spółki.

wskaźnik płynności szybkiej - stosunek średniego stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do średniego stanu zobowiązań bieżących; pokazuje wysoką zdolność pokrywania zobowiązań bieżących przez Spółkę.

wskaźnik natychmiastowy - stosunek średniego stanu środków pieniężnych do średniego stanu zobowiązań bieżących.

Analiza powyższych wskaźników świadczy o wysokiej płynności Spółki, nie zagrażającej w wywiązywaniu się z zobowiązań bieżących.

Ocena zadłużenia spółki

Wyszczególnienie	w %	
	I poł. 2009 r.	I poł. 2008 r.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	34,35	26,49
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	52,33	36,04
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	66	73,51
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	210	228
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	-	-

wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności.

wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych.

wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu działalności.

wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym - relacja kapitałów własnych do aktywów trwałych;

wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności kształtował się na niskim poziomie

Zobowiązania długoterminowe na koniec półrocza 2009 r. nie wystąpiły.

Spółka zachowuje pełną zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Ad B Bz ubar

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zaprzestała produkcji i sprzedaży związków niklu, co spowodowało znaczne zmniejszenie osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

Ad B. Jan Kaban