



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
CENTRUM KLIMA S.A.
ZA OKRES 01.01.2012 – 30.06.2012**

A. INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI

Nazwa:	CENTRUM KLIMA SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	WIERUCHÓW, UL. SOCHACZEWSKA 144, 05-850 OŻARÓW
Kraj rejestracji:	POLSKA
Podstawowy przedmiot działalności:	4690Z Produkcja przemysłowych urządzeń klimatyzacyjnych i
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy rejestr Sądowy nr 0000299712
Numer statystyczny REGON:	011179157

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2012 R.

Zarząd:

Prezes Zarządu	-	Marek Perendyk
Wice Prezes Zarządu	-	Wojciech Jakrzewski

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Carl-Gustav Nilsson	-	Przewodniczący Rady
Katarzyna Michalak	-	Zastępca Przewodniczącego Rady
Per Nilsson	-	Członek Rady
Nils-Johan Andersson	-	Członek Rady
Tomasz Klinke	-	Członek Rady
Jakub Głowacki	-	Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

30 kwietnia 2012 roku Magdalena Karpińska została odwołana z Rady Nadzorczej oświadczeniem Marka Perendyka na podstawie par. 18 ust. 1 lit. a Statutu Spółki.

30 kwietnia 2012 roku Agnieszka Nair oraz Piotr Woźniak zostali odwołani z Rady Nadzorczej oświadczeniem Wojciecha Jakrzewskiego na podstawie par. 18 ust. 1 lit. a Statutu Spółki.

30 kwietnia 2012 roku Urszula Jakrzewska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

30 kwietnia 2012 roku Carl-Gustav Nilsson został powołany na członka Rady Nadzorczej na podstawie par. 18 ust. 3 pkt. a Statutu Spółki, a następnie 13 czerwca 2012 roku został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej na podstawie par. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.

30 kwietnia 2012 roku Per Nilsson został powołany na członka Rady Nadzorczej na podstawie par. 18 ust. 3 pkt. a Statutu Spółki.

30 kwietnia 2012 roku Nils-Johan Andersson został powołany na członka Rady Nadzorczej na podstawie par. 18 ust. 3 pkt. a Statutu Spółki.

30 kwietnia 2012 roku Katarzyna Michalak została powołana na członka Rady Nadzorczej na podstawie par. 18 ust. 3 pkt. a Statutu Spółki, a następnie 13 czerwca 2012 roku została powołana na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej na podstawie par. 11 Regulaminu Rady Nadzorczej.

13 czerwca powołano nowy czteroosobowy Komitet Audytu w składzie: Carl-Gustav Nilsson, Per Nilsson, Tomasz Klinke, Katarzyna Michalak.

13 czerwca powołano nowy trzyosobowy Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie: Carl-Gustav Nilsson, Nils Johan Andersson, Tomasz Klinke.

V. BIEGLI REWIDENCI

PKF Audyt Sp. z o. o.

ul. Elbląska 15/17

01-747 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Według stanu na dzień 30.06.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Lindab AB	3 827 787	383	44,93%	3 827 787	45,19%
Spiricus Enterprises Limited	2 236 586	224	26,26%	2 236 586	26,41%
Kalnesa Holdings Limited	2 175 722	217	25,54%	2 175 722	25,69%
Centrum Klima - Akcje własne	48 352	5	0,57%	-	0,00%
Pozostali	230 178	23	2,70%	230 178	2,71%
Razem	8 518 625	852	100,00%	8 470 273	100,00%

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE

Spółka nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej ani znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

30 kwietnia 2012 roku w wyniku umowy zawartej przez Marka Perendyka i Wojciecha Jakrzewskiego ze spółką Lindab AB z siedzibą w Szwecji, Lindab AB nabyła pośrednio większościowy pakiet akcji Spółki 51,8%. Spółka stała się jednostką zależną od Lindab AB. W wyniku rozliczenia transakcji zawartych w związku z wezwaniem ogłoszonym 2 maja 2012 r. na sprzedaż akcji Spółki Lindab AB nabył w dniu 26 czerwca 2012 roku 3.827.787 akcji Spółki, stanowiących 44,93% kapitału zakładowego Spółki. W sumie na dzień 30 czerwca 2012 roku Lindab AB posiada wraz z podmiotami zależnymi 8.240.095 akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 97,29% kapitału zakładowego Spółki.

VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 09/03/2011 z dnia 14 marca 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2012 - 30.06.2012		01.01.2011 - 30.06.2011	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 557	11 020	45 617	11 498
Koszt własny sprzedaży	34 343	8 129	33 515	8 448
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 454	581	4 832	1 218
Zysk (strata) brutto	1 597	378	4 753	1 198
Zysk (strata) netto	1 102	261	3 719	937
Średnioważona liczba akcji w sztukach	8 478 893	8 478 893	8 518 625	8 518 625
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,13	0,03	0,44	0,11

BILANS	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011	
Aktywa trwałe	53 842	12 635	44 547	10 086	41 960	10 525
Aktywa obrotowe	59 404	13 940	47 577	10 772	44 715	11 216
Kapitał własny	68 491	16 073	71 789	16 254	67 705	16 983
Zobowiązania długoterminowe	28 605	6 713	6 675	1 511	2 280	572
Zobowiązania krótkoterminowe	16 150	3 790	13 660	3 093	16 690	4 187
Liczba akcji w sztukach	8 470 273	8 470 273	8 487 512	8 487 512	8 518 625	8 518 625
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	8,09	1,90	8,46	1,91	7,95	1,99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2012 - 30.06.2012		01.01.2011 - 30.06.2011	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 197	283	-2 491	-628
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 633	3 700	6 760	1 704
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 176	-2 645	-4 378	-1 104

Kurs EUR/PLN

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- dla danych bilansowych	4,2613	4,4168	3,9866
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2246		3,9673

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 lipca 2012 roku.

B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CENTRUM KLIMA S.A.
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	46 557	45 617
Przychody ze sprzedaży produktów	17 195	13 339
Przychody ze sprzedaży usług	862	665
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 500	31 613
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	34 343	33 515
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	13 536	10 513
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20 807	23 002
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 214	12 102
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych		
Pozostałe przychody operacyjne	1 276	458
Koszty sprzedaży	3 284	1 961
Koszty ogólnego zarządu	6 768	5 286
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe		
Pozostałe koszty operacyjne	984	481
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 454	4 832
Przychody finansowe	51	243
Koszty finansowe	908	322
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 597	4 753
Podatek dochodowy	495	1 034
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 102	3 719
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	1 102	3 719
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,13	0,44
Podstawowy za okres obrotowy	0,13	0,44
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,13	0,44
Podstawowy za okres obrotowy	0,13	0,44
Rozwodniony za okres obrotowy		
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyrektor ds. Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
Zysk (strata) netto	1 102	3 719
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Suma dochodów całkowitych	1 102	3 719

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyrektor ds.

Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa trwałe	53 842	44 547	41 960
Rzeczowe aktywa trwałe	51 984	43 214	40 930
Wartości niematerialne	783	897	881
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 075	422	149
Pozostałe aktywa trwałe		14	
Aktywa obrotowe	59 404	47 577	44 715
Zapasy	24 639	23 172	20 925
Należności handlowe	17 757	18 205	18 399
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	57		
Pozostałe należności	2 853	3 058	3 134
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik			
Pozostałe aktywa finansowe	5 607		
Rozliczenia międzyokresowe	554	871	952
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 937	2 271	1 305
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	113 246	92 124	86 675

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyrektor ds.
Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

PASYWA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kapitał własny	68 491	71 789	67 705
Kapitał zakładowy	852	852	852
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	36 281	36 281	36 281
Akcje własne	-473	-294	
Pozostałe kapitały	30 729	26 863	26 853
Niepodzielony wynik finansowy			
Wynik finansowy bieżącego okresu	1 102	8 087	3 719
Zobowiązanie długoterminowe	28 605	6 675	2 280
Kredyty i pożyczki			
Pozostałe zobowiązania finansowe	23 191	4 686	691
Inne zobowiązania długoterminowe	175	175	525
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	733	550	506
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 438	1 196	523
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	35
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	16 150	13 660	16 690
Kredyty i pożyczki	2 781		3 650
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 221	2 220	1 029
Zobowiązania handlowe	7 702	7 523	7 646
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku		152	266
Pozostałe zobowiązania	2 472	3 192	3 624
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	941	485	457
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3	60	4
Pozostałe rezerwy	30	28	14
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	113 246	92 124	86 675

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyrektor ds. Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2012 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	852	36 281	- 294	26 863		8 087	71 789
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	852	36 281	-294	26 863		8 087	71 789
Program skupu akcji własnych			-179				-179
Element kapitałowy programu motywacyjnego				14			14
Podział zysku netto				3 852		-3 852	
Wypłata dywidendy						-4 235	-4 235
Suma dochodów całkowitych						1 102	1 102
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	852	36 281	-473	30 729		1 102	68 491
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	852	36 281		20 063	3 975	6 648	67 819
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	852	36 281		20 063	3 975	6 648	67 819
Program skupu akcji własnych			-294				-294
Element kapitałowy programu motywacyjnego				10			10
Podział zysku netto				6 790	-3 975	- 2815	0
Wypłata dywidendy						-3 833	-3 833
Suma dochodów całkowitych						8 087	8 087
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	852	36 281	-294	26 863		8 087	71 789
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2011 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	852	36 281		20 063	3 975	6 648	67 819

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	852	36 281		20 063	3 975	6 648	67 819		
Podział zysku netto				6 790	- 3975	-2 815			
Wypłata dywidendy						-3 833	-3 833		
Suma dochodów całkowitych						3 719	3 719		
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	852	36 281		26 853		3 719	67 705		

Podpisy Członków Zarządu:

Marék Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szareszeń – Krzywicka – Dyrektor ds.

Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 597	4 753
Korekty razem	773	-5 661
Amortyzacja	1 771	1 530
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	40	-3
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	341	230
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	57	4
Zmiana stanu rezerw	-57	-101
Zmiana stanu zapasów	-1 466	-2 778
Zmiana stanu należności	802	- 3950
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-554	80
Zmiana stanu pozostałych aktywów	331	-499
Inne korekty z działalności operacyjnej	-492	-174
Gotówka z działalności operacyjnej	2 370	- 908
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 173	-1 583
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 197	-2 491
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	27 407	9 577
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27 286	9 541
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	121	36
Wydatki	11 774	2 817
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 285	2 164
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	5 489	
Inne wydatki inwestycyjne		653
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	15 633	6 760
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 791	132
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	2 781	132
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	10	
Wydatki	13 967	4 510
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	4 235	2 130
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spłaty kredytów i pożyczek		1 492
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 755	642
Odsetki	797	246
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 176	-4 378
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	5 654	-109

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 666	-106
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-40	3
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu wyceny w kwocie	52	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 243	1 388
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	7 897	1 279

Na dzień bilansowy 30.06.2012 środki pieniężne Spółki wykazane w aktywach wynoszą 7 937tys. PLN. Różnicę w stosunku do środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych stanowi wycena bilansowa środków pieniężnych w walutach obcych oraz kwota odsetek należnych, a nie otrzymanych.

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyktor ds.
Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.

C. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych wycenionych w bilansie otwarcia wg MSSF według zakładanego kosztu oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, które wyceniane są w następujący sposób:

- pozostałe aktywa finansowe z tytułu obligacji, zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne, wycenia się według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- pozostałe aktywa finansowe z tytułu posiadanych akcji, zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się według ceny rynkowej,
- lokaty pieniężne o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty,
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2011 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku sporządzonym według obowiązujących standardów MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2011 rok sporządzone wg zasad rachunkowości opartych na obowiązujących standardach MSSF. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych o założonym koszcie na bilans otwarcia MSSF oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej, które wyceniane są w następujący sposób:

- pozostałe aktywa finansowe z tytułu obligacji, zakwalifikowane do kategorii pożyczki udzielone i należności własne, wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- pozostałe aktywa finansowe z tytułu posiadanych akcji, zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenia się według ceny rynkowej,
- lokaty pieniężne o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty,
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe z uwzględnieniem następujących segmentów działalności:

1. segmenty przedmiotowe
 - a. produkcja własna
 - b. usługi
 - c. towary handlowe
2. segmenty geograficzne
 - a. kraj
 - b. eksport

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody jednostki to uzyskane w roku obrotowym zwiększenia korzyści ekonomicznych w formie uzyskania lub ulepszenia aktywów lub zmniejszenia zobowiązań jednostki, co ostatecznie prowadzi do zwiększenia kapitału własnego jednostki. Przychody operacyjne, to jest ze sprzedaży produktów usług, towarów i materiałów oraz z operacji finansowych, ustala się zgodnie z zasadą memoriału.

Zgodnie z MSR 18, przychody ze sprzedaży są ujmowane, jeśli spełnione zostały następujące warunki:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności dóbr,
- jednostka przestała być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami (w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się w odniesieniu do dóbr, do których ma się prawo własności) ani też nie sprawuje nad dobrami efektywnej kontroli,
- przychód można wiarygodnie wycenić,
- prawdopodobne jest, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty, zarówno te które jednostka już poniosła, jak i te które poniesie, można wiarygodnie wycenić.

Koszty stanowią dokonane w roku obrotowym zmniejszenia korzyści ekonomicznych w formie rozchodu lub spadku wartości aktywów lub powstania zobowiązań, które ostatecznie prowadzą do zmniejszenia kapitału własnego jednostki. Do kosztów operacyjnych zalicza się koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość nabycia lub zakupu sprzedanych towarów i materiałów oraz całość kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży. Koszty te ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału.

Pozostałe przychody i koszty

Do pozostałych przychodów operacyjnych i przychodów finansowych zalicza się wyłącznie przychody opłacone lub zarachowane, ale uznane za niewątpliwe.

Do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych zalicza się wszystkie koszty dotyczące danego okresu sprawozdawczego z zachowaniem zasady ostrożności.

Dotacje państwowe

Wartość otrzymanych dotacji rządowych w postaci środków pieniężnych Spółka ujmuje w księgach w wartości nominalnej w momencie wpływu tych środków do Spółki (MSR 20). Należne lub otrzymane dotacje na zakup środków trwałych lub wartości niematerialnych ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z kosztami amortyzacji, które dotacja ma skompensować. Dotację na sfinansowanie kosztów

poniesionych w związku z przygotowaniem prospektu emisyjnego rozlicza się z kosztami zgromadzonymi na kontach rozliczeń międzyokresowych lub z kapitałem zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej, jeśli Spółka już pozyskała środki z emisji akcji i rozliczyła z nim stosowne koszty.

Podatki

Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegająca zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Zobowiązania (należności) z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot wymagających według przewidywań zapłaty na rzecz organów podatkowych z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązują na dzień bilansowy.

Podatek odroczony

Spółka ma obowiązek tworzenia rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z :

- powstawaniem różnic przejściowych pomiędzy wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w następnych okresach sprawozdawczych.

Wartość podatkowa aktywów stanowi kwotę wpływającą na pomniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przypadku uzyskania z nich, w sposób bezpośredni lub pośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu danych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy opodatkowania to wartość podatkowa tych aktywów jest ich wartością księgową.

Wartość podatkowa pasywów to ich wartość księgowa, pomniejszona o kwoty, które pomniejszą w przyszłości podstawę do opodatkowania podatkiem dochodowym.

Jeżeli między wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów zachodzą różnice mające charakter przejściowy, to z punktu widzenia skutków, jakie wywierają na rozliczenie podatkowe, dzielą się one na:

- dodatnie różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania, jeśli wartość księgowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona,
- ujemne różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania, jeśli wartość księgowa składnika aktywów zostanie zrealizowana lub składnika pasywów rozliczona.

Obok różnic przejściowych mogą występować różnice trwałe między wynikiem finansowym netto a podstawą opodatkowania. Różnice trwałe, to niestanowiące przychodów i kosztów podatkowych – przychody i koszty księgowe, bez względu na moment ich zaliczenia do wyniku finansowego brutto. Nie rzutują one ani na podatek bieżący, ani na podatek odroczony.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości przewidzianych w przyszłości odliczeń od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej od odliczenia, ustalonych z uwzględnieniem zasad ostrożności.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości przyszłych zapłat związanych z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

Wysokość rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się biorąc pod uwagę stawkę podatkową obowiązującą w roku powstania obowiązku podatkowego.

Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego Spółki nie są kompensowane.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wycenia się wg kosztu wytworzenia lub w cenie nabycia powiększonej o koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie zakupu środka trwałego (zgodnie z MSR 23). Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmuje wszystkie koszty dotyczące bezpośrednio lub pośrednio danego obiektu, poniesione od momentu podjęcia decyzji o jego budowie lub zakupie do momentu oddania go do użytkowania w stanie kompletnym i zdającym do użytku. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, a pomniejszają odpisy amortyzacyjne odzwierciedlające jego zużycie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości (MSR 36).

Spółka nie posiada środków trwałych, co do których istniałby obowiązek demontażu i usunięcia środka trwałego, w związku z tym nie ma konieczności aktywowania jakichkolwiek kosztów z tym związanych.

Spółka nie posiada środków trwałych, które składałyby się z istotnych wartościowo komponentów, które miałyby podlegać różnym okresom amortyzacji.

Spółka nie posiada środków trwałych, które wymagają remontów generalnych lub napraw głównych wynikających z jakichkolwiek przepisów. Wszelkie naprawy środków trwałych wynikają z bieżącej eksploatacji, ich wartość nie jest istotna i Spółka nie aktywuje tych kosztów.

Spółka nie utrzymuje części zamiennych do środków trwałych w swoich magazynach. Części zamienne, które wymagane są do przeprowadzenia naprawy kupowane są na bieżąco.

Zgodnie z zasadami MSR oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę amortyzacji środków trwałych dokonuje się od miesiąca, w którym środek trwałych jest gotowy do użytkowania.

Spółka nie będzie ustalać wartości rezydualnej środków trwałych, gdyż wartość taka byłaby nieistotna biorąc pod uwagę wartość bieżącej amortyzacji oraz rzetelność sprawozdań finansowych.

Spółka dokonywała w przeszłości i będzie dokonywać jednorazowego umorzenia środków trwałych, jeżeli ich wartość będzie nieistotna. Za nieistotne Spółka uważa środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 1 500 zł.

Wartości niematerialne

Składniki wartości niematerialnych wycenia się wg ceny nabycia lub koszt wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie odzwierciedlające ich zużycie oraz odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Późniejsze nakłady na dany składnik wartości niematerialnych podwyższają jego wartość.

Składniki wartości niematerialnych mają określony okres użytkowania i dlatego podlegają one amortyzacji przez ten okres oraz testom na utratę wartości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości któregoś ze składników aktywów. Gdy wartość bilansowa składnika jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej Spółka dokonuje odpisu aktualizującego wartość danego składnika aktywów. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości ujmuje się jako pozostały koszt operacyjny w rachunku zysków i strat. W razie ustania przesłanki do obniżenia wartości składnika aktywów, Spółka dokonuje odwrócenia odpisów aktualizacyjnych. (MSR 36)

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dokonywane są w korespondencji w koszcie własnym sprzedaży. (MSR 2)

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne Spółka przyjmuje te nieruchomości, które utrzymuje w posiadaniu ze względu na możliwość osiągnięcia przychodów w postaci czynszów, przyrostu wartości lub obu korzyści na raz. Nieruchomości takie wyceniane są wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Leasing

Za środki trwałe jednostki uznawane są również obce środki trwałe używane i kontrolowane przez jednostkę na mocy zawartych umów o charakterze najmu, dzierżawy lub innym (MSR 17). Wycenia się je w cenie zakupu wskazanej w umowie i amortyzuje w przewidywanym okresie użytkowania, który jest ustalany przez kierownika jednostki.

W przypadku leasingu zwrotnego zysk ze sprzedaży środka trwałego następnie leasingowanego ujmuje się w pasywach w przychodach przyszłych okresów i rozlicza w pozostałe przychody operacyjne przez okres trwania umowy leasingu.

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia.

Instrumenty finansowe

Spółka ujmuje w księgach następujące kategorie instrumentów finansowych:

- Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności,
- Pożyczki udzielone i należności własne,
- Środki pieniężne i ekwiwalenty,
- Pozostałe zobowiązania finansowe,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wycena pożyczek i należności w momencie ujęcia następuje w wartości wymaganej zapłaty. W terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o dokonane spłaty kapitału oraz ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są:

- w kwocie wymaganej zapłaty według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej w przypadku kredytów i pożyczek oraz zobowiązań leasingowych,

- w kwocie wymagającej zapłaty w momencie początkowego ujęcia w przypadku zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, a w późniejszym okresie według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, czyli nabyte w celu sprzedaży w bliskim terminie. Instrumenty finansowe wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej z ujęciem skutków w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych. Wartość godziwą ustala się stosując kurs zamknięcia danego instrumentu finansowego na aktywnym publicznym rynku papierów wartościowych.

Zapasy

Wycenia się wg następujących zasad:

- materiały i towary – w cenach nabycia,
- produkty w toku produkcji – w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia,
- produkty gotowe – w wysokości pełnych kosztów wytworzenia,

przy czym cena nabycia lub koszt wytworzenia nie mogą być wyższe od ceny sprzedaży. Cena nabycia lub koszt wytworzenia nie zawiera różnic kursowych, które obciążają wynik Spółki w momencie realizacji.

Ponieważ ceny nabycia lub koszty wytworzenia składników rzeczowych aktywów jednakowych albo uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo ich rodzaju i przeznaczenie, są różne, wartość ich stanu końcowego wycenia się przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda FIFO.

Spółka stosuje ewidencję ilościowo-wartościową, w której dla każdego składnika ujmuje się obroty i stany w jednostkach naturalnych (sztukach, kilogramach, metrach) i pieniężnych. Zapewnia ona ustalenie obrotów i stanów na koniec okresu sprawozdawczego oraz na dzień inwentaryzacji.

Należności handlowe i pozostałe

Spółka w momencie ujęcia początkowego wycenia należności w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Spółka realizując sprzedaż udziela kredytu kupieckiego swoim klientom poprzez przyznawanie odroczonej terminowości płatności. Ze względu na to, że maksymalny termin płatności wynosi 60 dni, Spółka nie dokonuje wyceny należności handlowych z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń, a także odnoszenia ich skutków finansowych na wynik finansowy Spółka dokonuje w następujący sposób:

- czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych,
- biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zasady ustalania ich wysokości wynikają z uznanych zwyczajów handlowych. Zmniejszają one koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Natomiast czas i sposób rozliczeń uzasadniony jest każdorazowo charakterem rozliczeń z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują:

- równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłości,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie powiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty podlegają odpisom w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości proporcjonalnej do odpisów amortyzacyjnych,
- otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie kosztów ponoszonych w związku z przygotowaniem prospektu emisyjnego,
- zysk z umowy leasingu zwrotnego do rozliczenia w okresie trwania umowy leasingu.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazuje się je w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na polskie złote według kursu kupna ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Środki dostępne w ramach kredytu w rachunku bieżącym nie są przez spółkę traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Spółka zalicza dany składnik aktywów trwałych lub grupę składników jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze sprzedaży, po spełnieniu następujących warunków:

- składnik jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży,
- sprzedaż składnika jest wysoce prawdopodobna (tzn. że sprzedaż zostanie zakończona w ciągu jednego roku od dnia klasyfikacji oraz że kierownictwo przyjęło plan sprzedaży danego składnika i zostały podjęte aktywne działania w kierunku znalezienia nabywcy)
- istnieje aktywny rynek, na którym składnik może zostać zbyty.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Jeżeli jakiś składnik lub grupa aktywów zostanie trwale wycofana z użytkowania, Spółka prezentuje wyniki tego składnika lub grupy jako działalność zaniechaną na dzień, na który zaprzestaje ich wykorzystania.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wycenia się w wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje, według zasad określonych przez przepisy prawa lub statut jednostki.

Płatności w formie akcji

Spółka posiada program motywacyjny dla pracowników.

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Kwota obciążająca koszty jest korygowana w celu odzwierciedlenia aktualnej liczby przyznaczonych opcji, dla których warunki świadczenia pracy oraz warunki nierynkowe nabywania uprawnień są spełnione. Spółka obowiązkowo ujmuje koszty związane z warunkiem rynkowym programu. Koszty związane w warunkiem nierynkowym ujmowane są z uwzględnieniem prawdopodobieństwa spełnienia się warunku.

Akcje własne

Spółka ujmuje zakupione akcje własne w kwocie zapłaty wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego.

W momencie sprzedaży otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rezerwy

Zakładane są one na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, które powstały na skutek przeszłych zdarzeń powodujących powstanie obowiązku prawnego lub zwyczajowo oczekiwanego. Rezerwy tworzy się tylko na te przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy wykorzystuje się jedynie do celów, na które zostały stworzone. Ich wysokość jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego, aby określić ich aktualną wartość.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów operacyjnych, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie, zwiększają na dzień, na który okazały się zbędne, odpowiednio pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe lub pomniejszają koszty operacyjne.

Spółka wprowadza na rynek polski urządzenia elektroniczne, jednakże na mocy umowy przekazała wykwalifikowanej firmie obowiązek odzyskiwania i utylizacji zużytych urządzeń. W związku z tym Spółka nie tworzy rezerwy na koszty związane z tym procesem.

Świadczenia pracownicze

W oparciu o zasady MRS 19 „Świadczenia pracownicze” Spółka ujmuje w księgach rezerwę na wypłatę przyszłych odpraw emerytalnych, która w sprawozdaniu finansowym prezentowana jest w rezerwach w podziale na część długoterminową i krótkoterminową. Wyceny aktuarialnej dokonuje wykwalifikowany podmiot zewnętrzny w oparciu o dane przygotowane przez Spółkę.

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe wykazuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem skorygowanej ceny nabycia. Kredyty w walutach obcych ujmuje się w przeliczeniu na polskie złote według kursu sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank, z którego usług korzysta jednostka.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania Spółki wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe - według wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające z własnych papierów wartościowych i weksli w walucie polskiej wydanych innym jednostkom lub osobom fizycznym ustala się w ich wartości nominalnej.

Spółka realizując zakupy korzysta z kredytu kupieckiego zaciąganego u swoich dostawców na podstawie umówionych odroczonej terminów płatności. Terminy te nie są dłuższe niż 90 dni, dlatego Spółka nie dokonuje wyceny zobowiązań handlowych z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie.

Koszty finansowania zewnętrznego

Zgodnie z MSR 23 koszty, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. W przypadku czasowego zainwestowania środków pochodzących z pożyczki lub kredytu zaciągniętego w celu pozyskania danego składnika aktywów, koszty finansowania pomniejszane są o osiągnięte przychody.

Rozpoczęcie aktywowania ma miejsce w momencie poniesienia kosztów, gdy ponoszone są nakłady na dostosowywany składnik aktywów. Aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się, gdy wszystkie działania niezbędne do przygotowania składnika do zamierzonego użytkowania są zakończone.

Wypłata dywidend

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania w wysokości ustalonej uchwałą WZA.

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Przy wycenie rezerw na świadczenia emerytalne Spółka korzysta z usług aktuarialnych i najlepszej wiedzy profesjonalistów. Jednak ich wyliczenia oparte są na założeniach co do inflacji, wskaźnika wzrostu wynagrodzeń oraz stóp dyskontowych. Spółka nie jest w stanie przewidzieć, jak te wskaźniki będą się kształtować na przestrzeni roku i jak ich zmiana może wpłynąć na zmianę szacowanej rezerwy.

V. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

Pozostałe należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Pozostałe należności, w tym:	2 853	3 058
Podatki, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 198	168
Zaliczki na dostawy	1 184	1 326
Zaliczki na dostawy środków trwałych	0	0
Dotacje należne, nie wypłacone	421	284
Kaucja gwarancyjna		1 275
Inne	50	5
Pozostałe należności brutto	2 853	3 058

Na dzień bilansowy 30.06.2012 roku istotną pozycją pozostałych należności krótkoterminowych są należności z tyt. podatków, głównie VAT. Należność ta jest związana z rozliczeniem w czasie podatku VAT od zakupu środków trwałych na podstawie umowy leasingu finansowego zwrotnego.

Pozostałe należności na dzień bilansowy 31.12.2011 zawierają m.in. zaliczkę na poczet przyszłych zobowiązań z tytułu leasingu zwrotnego maszyn w kwocie 1 275 tys. PLN.

Pozostałe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Obligacje	5 156	
Akcje	451	
Razem	5 607	

W I półroczu 2012 roku Spółka zainwestowała część środków pieniężnych pozyskanych ze sprzedaży środków trwałych w ramach umowy leasingu finansowego zwrotnego nabywając obligacje oraz akcje innych podmiotów gospodarczych. Inwestycje te przyniosą Spółce korzyści finansowe w postaci odsetek i dywidend.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Środki pieniężne zgromadzone w kasie i na rachunkach bankowych	1 885	1 390
Lokaty krótkoterminowe	6 052	881
Razem	7 937	2 271

W I półroczu 2012 roku Spółka zainwestowała część środków pieniężnych pozyskanych ze sprzedaży środków trwałych w ramach umowy leasingu finansowego zwrotnego otwierając lokaty terminowe z terminem realizacji do 3 miesięcy. Inwestycje te przyniosą Spółce korzyści finansowe w postaci odsetek.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tyt. leasingu	23 191	4 686
Razem	23 191	4 686

3 lutego 2012 roku Spółka zawarła z ING Lease umowę leasingu finansowo zwrotnego nieruchomości w Wieruchowie. Kwota zaciągniętego długu wyniosła 27 261 tys. PLN. Umowa zawarta została na okres 10 lat. Na dzień bilansowy 30.06.2012 roku część długoterminowa zobowiązania z tego tytułu wynosi 19 345 tys. PLN.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 438	1 196
Rozliczenie zysku ze sprzedaży środków trwałych w ramach umowy leasingu zwrotnego	4 031	634
Rozliczenie dotacji	407	562

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	941	485
Rozliczenie zysku ze sprzedaży środków trwałych w ramach umowy leasingu zwrotnego	560	159
Rozliczenie dotacji	381	326
Razem	5 379	1 681

3 lutego 2012 roku Spółka zawarła z ING Lease umowę sprzedaży środków trwałych oraz umowę leasingu finansowego zwrotnego tychże środków trwałych. Na operacji sprzedaży zrealizowany został zysk w wysokości 4 044 tys. PLN, który zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości będzie zaliczany w przychody w równych ratach przez okres trwania umowy leasingu, czyli 10 lat.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 249	2 040
Podatek dochodowy od osób fizycznych	192	153
Podatek VAT	329	1 246
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	655	595
Opłaty celne	53	23
Pozostałe podatki, w tym od nieruchomości	20	23
Pozostałe zobowiązania	1 223	1 152
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	611	578
Zobowiązania wobec dostawców środków trwałych	210	198
Zatrzymane kaucje gwarancyjne	350	350
Inne zobowiązania	52	26
Razem inne zobowiązania	2 472	3 192

Na dzień bilansowy 31.12.2011 roku Spółka miała zobowiązanie wobec urzędu skarbowego z tytułu VAT w wysokości 1 246 tys. PLN, które powstało z tyt. sprzedaży środków trwałych w grudniu 2011 roku. Zobowiązanie zostało uregulowane w styczniu 2012.

VI. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym nie dokonała żadnych korekt błędów poprzednich okresów.

VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKÓW

1. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2012 - 30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	4 969	19 008	20 719	1 918	1 381	507	48 502
Zwiększenia, z tytułu:							
- nabycia środków trwałych	14 444	19 083	147	134	31	480	34 319
- zawartych umów leasingowych	6 162		147	134	31		6 474
- inne	8 282	19 083					27 365
Zmniejszenia, z tytułu:							
- zbycia	4 969	19 001		77		653	24 700
- inne	4 969	19 001		77			24 047
						653	653
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012 roku	14 444	19 090	20 866	1 975	1 412	334	58 121
Umożnienie na dzień 01.01.2011 roku		673	3 596	761	258		5 288
Zwiększenia, z tytułu:		239	1 168	159	83		1 649
- amortyzacji		239	1 168	159	83		1 649
Zmniejszenia, z tytułu:		753		47			800
- sprzedaży		753		47			800
Umożnienie na dzień 30.06.2012 roku		159	4 764	873	341		6 137
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku							
Zwiększenia, z tytułu:							
Zmniejszenia, z tytułu:							
Odpisy aktualizujące na 30.06.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	14 444	18 931	16 102	1 102	1 071	334	51 984

W I półroczu 2012 roku Spółka na podstawie aktu notarialnego z 9 lutego nabyła grunt w Wieruchowie o wartości początkowej 6 162 tys. PLN. 3 lutego Spółka zawarła umowę sprzedaży, a następnie leasing finansowego zwrotnego nieruchomości w Wieruchowie. Na nieruchomości składały się: grunt oraz budynki i budowle.

W I półroczu 2011 roku do istotnych zakupów środków trwałych zaliczyć można zakup kilku maszyn produkcyjnych oraz wyposażenia działu produkcyjnego o łącznej wartości 1 561 tys. PLN. Spółka zawarła również umowę wstępną na zakup gruntu w Wieruchowie i dokonała przedpłaty w wysokości 332 tys. PLN, która składa się na saldo środków trwałych w budowie.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie tworzyła odpisów na rzeczowe aktywa trwałe z tytułu utraty wartości.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Tytuł zobowiązania	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tyt. dostaw środków trwałych	210	198
Zobowiązania z tyt. zatrzymanych kaucji gwarancyjnych	525	525
Zobowiązanie do nabycia nieruchomości		5 700
Suma	735	6 423

Na saldo zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych składają się przede wszystkim zatrzymane kaucje gwarancyjne dla generalnego wykonawcy zakładu w Wieruchowie, które wynikają z umowy zawartej w grudniu 2009 roku z tymże generalnym wykonawcą.

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2012-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku				1 176			50	1 226
Zwiększenia, z tytułu:				59			23	82
- nabycia				59				59
- inne							23	23
Zmniejszenia, z tytułu:							73	73
- likwidacji							14	14
- inne							59	59
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012 roku				1 235				1 235
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku				329				329
Zwiększenia, z tytułu:				123				123
- amortyzacji				123				123
Zmniejszenia, z tytułu:								
Umorzenie na dzień 30.06.2012 roku				452				452
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012								
Zwiększenia, z tytułu:								
Zmniejszenia, z tytułu:								
Odpisy aktualizujące na 30.06.2012 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku				783				783

¹Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie tworzyła odpisów na wartości niematerialne i prawne z tytułu utraty wartości.

3. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych na dzień 30.06.2012 r.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie posiadała jednostek podporządkowanych.

4. Pozostałe aktywa trwałe

Na dzień bilansowy 30.06.2012 Spółka nie posiadała pozostałych aktywów trwałych.

5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Materiały na potrzeby produkcji	3 550	3 261
Pozostałe materiały		22
Półprodukty i produkty w toku	226	47
Produkty gotowe	1 903	1 688
Towary	18 960	18 154
Zapasy brutto	24 639	23 172
Odpis aktualizujący stan zapasów		
Zapasy netto	24 639	23 172

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012 – 30.06.2012 nie zaszły przesłanki do tworzenia odpisów aktualizujących zapasy z tytułu utraty wartości.

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Należności krótkoterminowe	17 757	18 205
- od jednostek powiązanych	173	
- od pozostałych jednostek	17 584	18 205
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	303	792
Należności krótkoterminowe brutto	18 060	18 997

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.		
Zwiększenia, w tym:		
Zmniejszenia w tym:		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2012 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2012 r.	792	246
Zwiększenia, w tym:	139	814
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	139	814
Zmniejszenia w tym:	628	268
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	628	268
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2012 r.	303	792
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2012 r.	303	792

Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 628 tys. PLN związane jest z zakończeniem podstępowania upadłościowego lub komorniczego wobec kilku klientów Spółki. Należności od tych klientów zostały spisane w pozostałe koszty operacyjne, a odpisy rozwiązane w pozostałe przychody operacyjne.

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermino wane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	173	173					
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	17 887	13 484	3 480	274	106	315	228
odpisy aktualizujące	303		1	7	17	112	166
należności netto	17 584	13 484	3 479	267	89	203	62
Ogółem							
należności brutto	18 060	13 657	3 480	274	106	315	228
odpisy aktualizujące	303		1	7	17	112	166
należności netto	17 757	13 657	3 479	267	89	203	62

Spółka dokonuje odpisów na należności biorąc po uwagę możliwość uzyskania odszkodowania od ubezpieczyciela należności oraz stopień prawdopodobieństwa odzyskania należności. Dlatego też na dzień bilansowy 30.06.2012 roku na należności przeterminowane powyżej 1 roku nie są utworzone odpisy aktualizujące w 100%.

7. Odroczonego podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĄDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	68			68
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	10	14		24
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	60		57	3
Pozostałe rezerwy	30	102		132
Ujemne różnice kursowe	152	13		165
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	288	29		317
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej		38		38
Odpisy aktualizujące należności	792		489	303
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	28	15	28	15
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową własnych aktywów trwałych	2			2
Zysk ze sprzedaży środków trwałych w ramach leasingu zwrotnego	792	3 798		4 590
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 222	4 009	574	5 657
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	422	762	109	1 075

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĄDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Dodatnie różnice kursowe	226		141	85
Przekształcenie leasingu operacyjnego w finansowy	732	1 064	58	1 738

Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową własnych aktywów trwałych	1 936	56		1 992
Dywidenda należna		43		43
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 894	1 163	199	3 858
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	550	221	38	733

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2012	31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 075	422
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	733	550
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	342	-128

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	68	68
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	3	60
Razem, w tym:	71	128
- długoterminowe	68	68
- krótkoterminowe	3	60

Zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2012	68		60	
Utworzenie rezerwy				
Rozwiązanie rezerwy			57	
Stan na 30.06.2012, w tym:	68		3	
- długoterminowe	68			
- krótkoterminowe			3	

9. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Rezerwa na koszty audytu	15	28
Rezerwa na koszty odsetkowe płatne w kolejnym okresie sprawozdawczym	15	
Razem, w tym:	30	28
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	30	28

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2012			28	28
Utworzone w ciągu roku obrotowego			30	30
Wykorzystanie			28	28
Stan na 30.06.2012, w tym:			30	30

- długoterminowe				
- krótkoterminowe			30	30

Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe jest wyceniana przy zastosowaniu metod aktuarialnych przez firmę zewnętrzną. Wysokość tej rezerwy nie jest znaczna i zmiany stóp procentowych przyjętych do wyliczenia o 1% nie wpłyną istotnie na wynik finansowy oraz pozycję finansową Spółki.

Rezerwa na urlopy służy zapewnieniu współmierność przychodów i kosztów. Jest ona wyliczana w oparciu o ilość niewykorzystanych dni urlopowych na koniec okresu sprawozdawczego oraz średnią płacę brutto z uwzględnieniem składek na ubezpieczenia społeczne. Dzięki niej koszty zaległych urlopów, które zostaną wykorzystane dopiero w 2012 roku, zostały ujęte we właściwym okresie sprawozdawczym (w 2011 roku).

Rezerwa na koszty audytu służy zapewnieniu współmierności przychodów i kosztów. Dzięki niej koszty audytu rocznych sprawozdań finansowych, który odbędzie się w 2012 roku, zostaną ujęte we właściwym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne, gdyż nie jest producentem towarów podlegających takim naprawom. Ewentualne koszty napraw towarów wprowadzonych do obrotu przenoszone są na dostawców towarów.

XI. SEGMENTY OPERACYJNE

1. Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	28 500	31 613
Sprzedaż produktów	17 195	13 339
Sprzedaż usług	862	665
SUMA przychodów ze sprzedaży	46 557	45 617
Pozostałe przychody operacyjne	1 276	458
Przychody finansowe	51	243
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	47 884	46 318
Przychody z działalności zaniechanej	0	0
SUMA przychodów ogółem	47 884	46 318

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

2. Informacje dotyczące segmentów działalności

Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:

- a) Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot:
 - Głównym czynnikiem, który określa podział działalności firmy na segmenty operacyjne to rodzaj sprzedawanych produktów i usług oraz kierunki geograficzne sprzedaży,
 - Ujawnione kwoty zostały wycenione zgodnie z polityką rachunkowości opisaną powyżej.
- b) Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody:
 - Produkty własne,
 - Usługi,
 - Towary handlowe.

Informacje o poszczególnych segmentach działalności występujących w okresie 01.01.2012-30.06.2012

Rodzaj asortymentu 01.01.2012 - 30.06.2012		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Korekty	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Towary i materiały	Produkty własne	Usługi	Ogólne				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	28 500	17 195	862					46 557
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	20 807	12 906	630	10 052				44 395
Zysk/ (strata) segmentu		7 693	4 289	232	-10 052				2 162
Przychody z tytułu odsetek					8				8
Koszty z tytułu odsetek					396				396
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8					43				43
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8					220				220
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 693	4 289	232	-10 617				1 597
Podatek dochodowy					495				495
Zysk/ (strata) netto		7 693	4 289	232	-11 112				1 102
Aktywa ogółem		28 935	26 521		57 790				113 246
Aktywa segmentu		28 935	26 521						55 456
Aktywa nieprzypisane					57 790				57 790
Zobowiązania ogółem					113 246				113 246
Zobowiązania segmentu									
Zobowiązania nieprzypisane					113 246				113 246
Pozostałe informacje dotyczące segmentu									
Nakłady inwestycyjne		134	39		330				503
- rzeczowe aktywa trwałe		134	39		307				480
- wartości niematerialne					23				23
Amortyzacja		221	1 070		480				1 771
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych					303				303

Informacje o poszczególnych segmentach działalności występujących w okresie 01.01.2011-30.06.2011

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 30.06.2011		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Korekty	Wyczerpania konsolidacyjne	Ogółem
		Towary i materiały	Produkty własne	Usługi				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	31 613	13 339	665				45 617
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	24 130	10 862	484	5 286			40 762
Zysk/ (strata) segmentu		7 483	2 477	181	-5 286			4 855
Przychody z tytułu odsetek					37			37
Koszty z tytułu odsetek					268			268
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8					664			664
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8					535			535
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		7 483	2 477	181	-5 388			4 753
Podatek dochodowy					1 034			1 034
Zysk/ (strata) netto		7 483	2 477	181	-6 422			3 719
Aktywa ogółem na dzień 31.12.2011		25 049	25 017		42 058			92 124
Aktywa segmentu		25 049	25 017					50 066
Aktywa nieprzypisane					42 058			42 058
Zobowiązania ogółem na dzień 31.12.2011		295	6 033		85 796			92 124
Zobowiązania segmentu		295	6 033					6 328
Zobowiązania nieprzypisane					85 796			85 796
Pozostałe informacje dotyczące segmentu								
Nakłady inwestycyjne		74	1 610		105			1 789
- rzeczowe aktywa trwałe		74	1 610		81			1 765
- wartości niematerialne					24			24
Amortyzacja		151	897		482			1 530
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych					367			367

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01.2012- 30.06.2012		01.01.2011 - 30.06.2011	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Kraj	28 672	61,59%	30 615	67,11%
Eksport, w tym:	17 885	38,41%	15 002	32,89%
Unia Europejska	16 702	35,87%	14 125	30,96%
Pozostałe	1 183	2,54%	877	1,92%
Razem	46 557	100,00%	45 617	100,00%

XII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie dokonała emisji dłużnych papierów wartościowych.

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Liczba akcji	8 518 625	8 518 625
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	852	852

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 nie zaszły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

XIII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

22 lutego 2012 roku Zarząd podjął uchwałę o rekomendowaniu wypłaty dywidendy z zysku za 2011 rok w wysokości 0,50 PLN na jedną akcję.

5 kwietnia 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę numer 05/04/2012 o podziale zysku za 2011 rok, w której ustalono kwotę dywidendy na 4 235 136,20 PLN, czyli 0,50 PLN na jedną akcję. Dywidenda została wypłacona 9 maja 2012 roku.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
30.06.2012						
31.12.2011	2012-05-09	4 235	0,50			

XIV. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Okres												
Jednostka dominująca												
Lindab AB												
Jednostki zależne:												
Lindab IRL.	161				161							
Lindab S.R.O.	12		92		12				23			
Lindab Ventilation			172									

Transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie przeprowadzała żadnych transakcji z udziałem Członków Zarządu.

XV. NIESPEŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie naruszyła postanowień żadnej umowy pożyczkowej ani kredytowej.

XVI. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	30.06.2012	31.12.2011
Otwarte akredytywy importowe	995	1 728
Razem zobowiązania warunkowe	995	1 728

Spółka na podstawie umowy zawartej z bankiem Citibank Bank Handlowy w Warszawie S.A. korzysta z linii wielozadaniowej w ramach której Spółka może otwierać akredytywy. W ramach tej linii bank wystawia gwarancje bankowe na rzecz dostawców Spółki w postaci akredytów importowych.

W okresie sprawozdawczym obejmującym rok 2011 i I półrocze 2012 roku Spółka nie zaciągała innych zobowiązań warunkowych, w tym z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń.

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 Spółka nie posiadała aktywów warunkowych.

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

W okresie sprawozdawczym 01.01.2012-30.06.2012 w Spółce nie zaszły zmiany w strukturze gospodarczej z tytułu:

- połączenia jednostek gospodarczych z omówieniem ujawnień wymaganych przez MSSF 3,
- objęcia i utraty kontroli nad jednostkami zależnymi i inwestycjami długoterminowymi,
- restrukturyzacji i zaniechania działalności.

XVIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Na dzień bilansowy 30.06.2012 Spółka nie była stroną żadnej sprawy sądowej oraz sporu z organami podatkowymi.

XVIII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym 30 czerwca 2012 roku nie zaszły inne istotne zdarzenia, które mają wpływ na działalność Spółki.

Podpisy Członków Zarządu:

Marek Perendyk – Prezes Zarządu

Wojciech Jakrzewski – Wice Prezes Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Małgorzata Szerszeń – Krzywicka – Dyrektor ds. Finansowych

Marta Bieniecka – Główna Księgowa

Wieruchów, dnia 31 lipca 2012 r.