

GRUPA KAPITAŁOWA POL-MOT WARFAMA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2008 ROKU
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF**

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	5
3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	7
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	8
5.	INFORMACJE OGÓLNE	8
6.	SKŁAD GRUPY	8
7.	SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	8
8.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
8.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	9
8.2.	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	9
9.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	9
10.	KOREKTA BŁĘDU.....	9
11.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	9
11.1.	PROFESJONALNY OSĄD	9
11.2.	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	9
12.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
12.1.	ZASADY KONSOLIDACJI.....	9
12.2.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....	10
12.3.	UDZIAŁ WE WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIU.....	10
12.4.	PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ.....	10
12.5.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	10
12.6.	KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	11
12.7.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	11
12.8.	LEASING I PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU	11
12.9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	11
12.10.	ODZYSKIWALNA WARTOŚĆ AKTYWÓW DŁUGOTERMINOWYCH.....	12
12.11.	INSTRUMENTY FINANSOWE	12
	POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	12
	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	12
12.12.	ZAPASY	12
12.13.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	12
12.14.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	13
12.15.	KAPITAŁ WŁASNY	13
12.16.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE, POŻYCZKI I PAPIERY DŁUŻNE	13
12.17.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	13
12.18.	REZERWY.....	13
12.19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	13
	NAGRODY JUBILEUSZOWE I ODPRawy EMERYTALNE.....	13
	ŚWIADCZENIA ZWIĄZANE Z USTANIEM STOSUNKU PRACY.....	13
12.20.	PRZYCHODY	14
12.20.1.	SPRZEDAŻ TOWARÓW I PRODUKTÓW	14
12.20.2.	ŚWIADCZENIE USŁUG	14
12.20.3.	PRZYCHODY Z TYTUŁU WYNAJMU	14
12.20.4.	PODATEK DOCHODOWY	14
12.20.5.	ZYSK NETTO NA AKCJĘ	14
13.	WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA WALUTĘ EUR.....	14
	PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO BILANSU.....	15
	PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	15
	PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	15
14.	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
15.	PRZYCHODY I KOSZTY	21
15.1.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU, W TYM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	21
15.2.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	22
15.3.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	22
15.4.	PRZYCHODY FINANSOWE.....	23
15.5.	KOSZTY FINANSOWE	23
16.	PODATEK DOCHODOWY	24
16.1.	ODROczony podatek dochodowy	25
17.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	26
18.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	26
19.	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	27
20.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	28
21.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30
22.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31
23.	AKTYWA FINANSOWE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE (DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE)	33
	DANE O ZAWARTYCH TRANSAKCJACH ZAKUPU OPCJI WALUTOWYCH.....	33
24.	ZAPASY.....	34
25.	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
26.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
27.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY I POZOSTAŁE KAPITAŁY	36
27.1.	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	36
28.	REZERWY	37

28.1.	ZMIANY STANU REZERW	37
28.2.	INNE REZERWY	37
29.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	37
29.1.	ŚWIADCZENIA EMERYTALNE ORAZ INNE ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	37
30.	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	38
31.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA (KRÓTKOTERMINOWE)	40
32.	DOTACJE RZĄDOWE	40
33.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	40
33.1.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	41
33.2.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	40
33.3.	SPRAWY SĄDOWE	40
33.4.	GWARANCJE	40
33.5.	ROZLICZENIA PODATKOWE	40
34.	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	41
34.1.	WYNAGRODZENIE WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ GRUPY	42
35.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	42
35.1.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ.....	42
35.2.	RYZYSKO WALUTOWE.....	44
35.3.	INNE RYZYSKO CENOWE.....	44
35.4.	ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYSKO RYNKOWE	44
35.5.	RYZYSKO KREDYTOWE	45
35.6.	RYZYSKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ	45
36.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	46
37.	INSTRUMENTY FINANSOWE	47
38.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.	48
39.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	49
40.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	49

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz za rok zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		63 673	52 076
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 491	6 785
Przychody ze sprzedaży		73 164	58 861
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15.1	51 906	42 981
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15.1	7 612	5 409
Koszt własny sprzedaży	15.1	59 518	48 390
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 646	10 471
Koszty sprzedaży	15.1	2 584	2 064
Koszty ogólnego zarządu	15.1	6 358	4 542
Pozostałe przychody operacyjne	15.2	501	190
Pozostałe koszty operacyjne	15.3	462	230
Przychody finansowe	15.4	1 092	423
Koszty finansowe	15.5	4 278	825
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		-	-
Zysk (strata) brutto		1 557	3 423
Podatek dochodowy	16	141	551
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 416	2 872
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		1 416	2 872
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 416	2 872
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	-
		1 416	2 872
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	18	0,06	0,20
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	18	0,06	0,20
- rozwodniony z zysku za okres		-	-
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		-	-

2. Skonsolidowany bilans.

Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowany bilans
na dzień 30.06.2008

(w tysiącach złotych)
31.12.2007

AKTYWA	Nota	30.06.2008	31.12.2007
Aktywa trwałe (długoterminowe)		44 690	40 970
Rzeczowe aktywa trwałe	20	39 145	36 291
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 498	1 518
Wartości niematerialne	22	2 558	2 164
Prawo wieczystego użytkowania gruntu			
Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16.1	1 489	997
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		75 457	52 863
Zapasy	24	38 889	35 354
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	28 643	16 125
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	7 925	1 359
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		120 147	93 833
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		62 271	35 809
Kapitał zakładowy	27	22 180	14 680
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego			
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		20 902	-
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane	27	19 189	21 129
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny ogółem		62 271	35 809
Zobowiązania długoterminowe		11 240	10 758
Zobowiązania z tytułu leasingu	30	5 135	4 900
Rezerwy	28	2 529	2 598
Pozostałe zobowiązania	31	593	462
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.1	2 983	2 798
Zobowiązania krótkoterminowe		46 636	47 266
Kredyty , pożyczki , leasing	30	15 575	20 774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	28 920	24 664
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		143	
Pozostałe zobowiązania finansowe	31	1 327	-
Rezerwy	28	671	1 828
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		57 876	58 024
SUMA PASYWÓW		120 147	93 833

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku oraz za okres zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku (w tysiącach złotych)
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

Nota	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	1 557	3 423
Korekty o pozycje:	(8 893)	(2 424)
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	15.1 2 588	2 336
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 073	
Odsetki i dywidendy, netto	540	356
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	258	63
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	38 (12 841)	(4 521)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(3 275)	(6 549)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	38 4 768	7 165
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji rządowych	-	-
Zmiana stanu rezerw	(1 041)	(739)
Podatek dochodowy zapłacony	(710)	(540)
Pozostałe	(253)	5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 336)	999
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 361	652
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 629	2 102
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Sprzedaż aktywów finansowych		
Nabycie aktywów finansowych		-
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	-	
Dywidendy i odsetki otrzymane		
Splata udzielonych pożyczek		
Udzielenie pożyczek		
Pozostałe		-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 268)	(1 450)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	28 403	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	2 066	383
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	10 355	2 147
Splata pożyczek/kredytów	15 803	834
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	3 106	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Odsetki zapłacone, w tym	540	356
-aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 243	574
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 639	123
Różnice kursowe netto	(1 073)	-

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Sonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za okres zakończony dnia 30.06.2008 roku oraz za okres zakończony dnia 30.06.2007 (w tysiącach złotych)

	Przypadający na akcjonariuszy Spółki				Razem	Przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	14 680	-	-	21 129	35 809	-	35 809
Korekty błędów				(250)	(250)		(250)
Na dzień 1 stycznia 2008 roku (po korekcie)	14 680	-	-	20 879	35 559	-	35 559
Różnice kursowe z konsolidacji							-
Zysk lub (strata) roku				1 416	1 416		1 416
Emisja akcji	7 500	20 902			28 402		28 402
Koszty emisji akcji					-		-
Wypłata dywidendy				3 106	3 106		3 106
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							-
Podatek odroczone				-			-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							-
Na dzień 30 czerwca 2008 roku	22 180	20 902	-	19 189	62 271	-	62 271
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	14 680	-	-	15 698	30 378	-	30 378
Korekty błędów							-
Przekształcenie danych na 01.07.2007 r. z tytułu przejścia na MSR							-
Na dzień 1 stycznia 2007 roku (po przekształceniu)	14 680	-	-	15 698	30 378	-	30 378
Odpis uj.wart.firmy spółki zależnej skorygowany o skutki obj.kontroli w POL-TUR				-			-
Zysk lub (strata) roku			-	2 872			2 872
Emisja akcji	-						-
Koszty emisji akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							-
Podatek odroczone							-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							-
Na dzień 30 czerwca 2007 roku	14 680	-	-	18 570	30 378	-	33 250

Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa POL-MOT WARFAMA („Grupa”) składa się ze spółki dominującej POL-MOT WARFAMA SA i jej spółki zależnej FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony 30 czerwca 2008 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku dla RZiS, RPP i ZZwKW oraz za okres zakończony 31 grudnia 2007 roku dla bilansu.

POL-MOT WARFAMA SA („Spółka dominująca”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24 czerwca 1997 roku. Siedziba Spółki dominującej mieści się w Dobrym Mieście przy ul. Fabrycznej 21

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 13785

Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 510481080 oraz numer NIP: 739-23-88-088.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

- produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa

6. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi POL-MOT WARFAMA SA oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1. FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o.	Opalenica	prod.maszyn i urz.roln.	metoda pełna	100,00%	100,00%
2. Felgex Sp. z o.o. (w upadłości)	Dobre Miasto	produkcja felg	Nie objęta konsolidacją *)	93,41%	93,41%

*)Dane finansowe jednostki zależnej Felgex Sp. z o.o. (w upadłości) zdaniem zarządu uznane zostały za nieistotne z punktu widzenia oceny aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat. W związku z powyższym dane finansowe Felgex Sp. z o.o. (w upadłości) nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 30.06.2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Kapitał akcyjny POL-MOT WARFAMA S.A na dzień 30.06.2008 r. wynosi 22 180 tys. zł, na który składa się 22 180 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

Główni akcjonariusze:

- POL – MOT HOLDING S.A Warszawa	13 065 000 akcji (58,90%)
- Allianz Polska TFI w Warszawie	1 594 706 akcji (7,19%)
- Union Investment TFI w Warszawie	1 250 000 akcji (5,64%)
- Pozostali	6 270 294 akcji (28,27%)

7. Skład Zarządu Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki na dzień 30.06.2008 roku wchodził:

Stanisław Kulas –Prezes Zarządu od 20.05.2008 r.
Adam Dobieliński– Wiceprezes Zarządu od 30.06.2008 r.
Jan Wielgus – Członek Zarządu od 30.06.2008 r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2008 roku wchodził :

Andrzej Zarajczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ryszard Mrozek - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Gilewski - Członek Rady Nadzorczej
Henryk Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Janas - Członek Rady Nadzorczej
Michał Szwonder - Członek Rady Nadzorczej

8. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, za wyjątkiem spółki Felgex Sp. z o.o., która jest w upadłości (nie kontynuuje działalności).

8.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

8.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszych skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

9. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zgodnie z uchwałami WZA i WZW od roku 2008 spółki Grupy prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

10. Korekta błędów

W dniu 6 maja 2008 roku WZA POL-MOT Warfama SA podjęło uchwałę o sporządzaniu przez spółkę sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF. W związku z tym po wprowadzeniu do ksiąg rachunkowych not korygujących lata 2005-2007 wystąpił błąd podstawowy w kwocie 250 tys.zł.

Korekty do MSR na 31.12.2007	Wprowadzone do ksiąg	Wg sprawozdania na 31.12.2007	Różnica
środki trwałe	10 913	10 867	46
Wynik lat ubiegłych	11 261	11 512	-250
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 557	2 260	297
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0	1

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

11.1. Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

11.2. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 czerwca 2008 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
25	Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych
16.1	Podatek dochodowy
29.1	Świadczenia pracownicze
23	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych
	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych

12. Istotne zasady rachunkowości

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

12.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe *POL-MOT WARFAMA SA* oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej sporządzone za okres zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku. Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki. Jednostka zależna Felgex Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe tej spółki. Zdaniem Zarządu dane finansowe spółki Felgex uznane zostały za nieistotne z punktu widzenia oceny aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

12.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Nie wystąpiły.

12.3. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Nie wystąpił.

12.4. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług
- przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
USD	2,1194	2,7989	2,4350
EURO	3,3542	3,7658	3,5820

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	30.06.2008	30.06.2007	31.12.2007
USD	2,2531	2,8903	2,7484
EURO	3,4776	3,8486	3,7768

12.5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1.01.2005 r., który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF. Wartość godziwa środków trwałych nabytych przed 1.01.2005 r. (dniem przejścia na MSSF) ustalona została na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. Cenę nabycia środków trwałych nabytych po tym dniu, uważa się za ich wartość godziwą.

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

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

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

Typ	Okres
------------	--------------

Grunty (PWUG)	- 99 lat
Budynki i budowle	-20-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	-2-14 lat
Środki transportu	-2-7 lat

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

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

12.6. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

12.7. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela lub do zapasów, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty dla celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Grupę staje się nieruchomością inwestycyjną, Grupa stosuje zasady opisane w części *Rzeczowy majątek trwały* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. W przypadku przeniesienia aktywów z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na ten dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie. Gdy Grupa kończy budowę lub wytworzenie nieruchomości inwestycyjnej, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w zysku lub stracie.

12.8. Leasing i prawo wieczystego użytkowania gruntu

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymane przez spółki Grupy nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej jest wyłączone z aktywów.

12.9. Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych zaliczane są: koszty prac rozwojowych, oprogramowanie komputerowe, licencje, certyfikaty bezpieczeństwa.

Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym są ponoszone. Koszty prac rozwojowych spełniające kryteria ich kapitalizacji, opisane poniżej, podobnie jak inne wartości niematerialne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o zakumulowane umorzenie. Amortyzacja naliczana jest metoda liniową według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi 3-5 lat.

Kryteria kapitalizacji:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Amortyzacja naliczana jest metoda liniową, według oszacowanego okresu użytkowania, który wynosi:

- koszty prac rozwojowych 3-5 lat
- dla licencji i oprogramowania komputerowego 2-3 lata

12.10. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

12.11. Instrumenty finansowe

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej Spółka zalicza głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

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

12.12. Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu lub cen nabycia (w przypadku towarów) lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Wartość rozchodu zapasów ustala się według zasady "pierwsze weszło – pierwsze wyszło".

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	- w rzeczywistej cenie zakupu
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	- w cenie nabycia

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do odzyskania. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt własny sprzedaży”. Natomiast odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży. Wartość odpisu pomniejsza wartość bilansową zapasów objętych odpisem aktualizującym.

12.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego do kosztu sprzedaży.

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

W szczególności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości rozszczenia,
- kwestionowane przez dłużników oraz z zapłatą których dłużnik zalega do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,

- przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wiarygodnie oszacowanej kwocie odpisu na nieściągalne należności,

Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar kosztu własnego sprzedaży. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztu własnego sprzedaży.

12.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

12.15. Kapitał własny

Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

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

12.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. Spółka wykorzystuje krótkoterminowe kredyty w rachunku bieżącym naliczając odsetki wg zasady memoriału, oprocentowane kredyty nie są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ze względu na nieistotność wpływu przyporządkowania odsetek wg zasady zamortyzowanej ceny nabycia.

12.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane wg kosztu historycznego.

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

12.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

12.19. Świadczenia pracownicze

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi spółki Grupy przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje nagroda jubileuszowa i odprawa emerytalno-rentowa.

Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość przyszłych zobowiązań spółek Grupy z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych wyliczana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody nagromadzonych przyszłych świadczeń z uwzględnieniem prognozowanego wzrostu wynagrodzenia stanowiącego podstawę wymiaru przyszłych świadczeń, założonej stopie dyskonta; założonym prawdopodobieństwie osiągnięcia odpowiedniego stażu pracy (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do nagrody jubileuszowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie dożycia przez pracownika wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy emerytalnej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą, prawdopodobieństwie inwalidztwa pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego (prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do jednorazowej odprawy rentowej), pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Wysokość rezerwy aktualizowana jest raz w roku - na koniec danego roku obrotowego. Korekta zwiększająca lub zmniejszająca wysokość rezerwy odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej (Świadczenia pracownicze) na podstawie rozdzielnika płac.

Wykorzystanie tego typu rezerw powoduje zmniejszenie rezerwy (nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu). Rozwiązanie powyższej rezerwy koryguje (zmniejsza) koszty świadczeń pracowniczych.

Świadczenie związane z ustaniem stosunku pracy

W przypadku rozwiązania stosunku pracy pracownikom spółek Grupy przysługują świadczenia przewidziane przez obowiązujące w Polsce przepisy prawa pracy, między innymi ekwiwalent z tytułu niewykorzystanego urlopu wypoczynkowego oraz odszkodowania z tytułu zobowiązania do powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej wobec pracodawcy. Wysokość rezerwy na ekwiwalent z tytułu niewykorzystanych urlopów aktualizowana jest na ostatni dzień roku obrotowego.

12.20. Przychody

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

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej należności z tytułu dostaw i usług korygują przychody ze sprzedaży.

Różnice kursowe powstałe przy realizacji oraz wycenie bilansowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług korygują koszt własny sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

12.20.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

12.20.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

12.20.3. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

12.20.4. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody zobowiązań bilansowych dla wszystkich różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i zobowiązań)

Różnice przejściowe powstają głównie w konsekwencji różnicy w amortyzacji podatkowej i rachunkowej oraz różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

12.20.5. Zysk netto na akcję

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

13. Wybrane dane finansowe przeliczone na walutę EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Okres	Średni kurs w okresie(1)	Minimalny kurs w okresie(2)	Maksymalny kurs w okresie(3)	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2008-30.06.2008	3,4776	3,3542	3,6577	3,3542
01.01.2007-30.06.2007	3,8486	3,7465	3,9385	3,7658
01.01.2007-31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2008 roku do 30.06.2008 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
 (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 127/A/NBP/2008
 (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 15/A/NBP/2008

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2007 roku do 30.06.2007 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
 (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 86/A/NBP/2007
 (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 21/A/NBP/2007

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2007 roku do 31.12.2007 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
 (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 240/A/NBP/2007
 (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 21/A/NBP/2007

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na EUR

Stan na ostatni dzień okresu

Pozycja bilansu	30.06.2008		31.12.2007	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
Aktywa razem	120 147	35 820	93 833	26 196
Aktywa trwałe	44 690	13 324	40 970	11 438
Aktywa obrotowe	75 457	22 496	52 863	14 758
Pasywa razem	120 147	35 820	93 833	26 196
Kapitał własny	62 271	18 565	35 809	9 997
Kapitały mniejszości	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 876	17 255	58 024	16 199

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 30.06.2008 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,3542 zł/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 31.12.2007 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5820 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EUR

Stan za okres 01.01.2008 – 30.06.2008 i stan za okres 01.01.2007 – 30.06.2007

Pozycja rachunku zysków i strat	30.06.2008		30.06.2007	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 164	21 039	58 861	15 294
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59 518	17 115	48 390	12 573
Zysk brutto na sprzedaży	13 646	3 924	10 471	2 721
Zysk z działalności operacyjnej	4 743	1 364	3 825	994
Zysk z działalności gospodarczej	1 557	448	3 423	889
Zysk brutto	1 557	448	3 423	889
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk netto	1 416	407	2 872	746

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2008 – 30.06.2008, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,4776 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2007 – 30.06.2007, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8486 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Stan za okres 01.01.2008 – 30.06.2008 i stan za okres 01.01.2007 – 30.06.2007

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	30.06.2008		30.06.2007	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 336	-2 109	999	259
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 268	-652	-1 450	-377
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 243	4 958	574	149
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	7 639	2 197	123	32
E. Środki pieniężne na początek okresu	1 359	379	657	172
F. Środki pieniężne na koniec okresu	7 925	2 363	780	207

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2008 - 30.06.2008, przyjęto niżej opisane kursy EUR:
 – do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,4776 zł/EUR,

– do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/EUR,

– do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2008 roku, tj. kurs 3,3542 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2007 - 30.06.2008, przyjęto niżej opisane kursy EUR:

– do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8486 zł/EUR,

– do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2006 roku, tj. kurs 3,8312 zł/EUR,

– do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 30.06.2007 roku, tj. kurs 3,7658 zł/EUR.

14. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości Grupy oparty jest na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi strategiczną jednostkę gospodarczą, oferującą inne wyroby.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy za okres zakończony odpowiednio 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku. W spółkach Grupy wyodrębniono tylko jeden segment branżowy a mianowicie segment rolniczy.

01.01.2008 - 30.06.2008	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Segmenty operacyjne						
	Agro	Chemia	Pozostałe	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	73 164			73 164	-	-	73 164
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami				-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	73 164	-	-	73 164	-	-	73 164
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	59 518			59 518	-	-	59 518
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	59 518	-	-	59 518	-	-	59 518
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	13 646	-	-	13 646	-	-	13 646
Koszty sprzedaży	2 584			2 584	-	-	2 584
Koszty nieprzypisane				-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	6 358			6 358	-	-	6 358
Pozostałe przychody operacyjne nie przypisane	501			501	-	-	501
Pozostałe koszty operacyjne nieprzypisane	462			462			462
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 743			4 743	-	-	4 743
Przychodu z tytułu odsetek	221			221			221
Koszty z tytułu odsetek	559			559			559
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(2 848)			(2 848)	-	-	(2 848)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych				-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	1 557			1 557	-	-	1 557
Podatek dochodowy	141			141	-	-	141
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 416	-	-	1 416	-	-	1 416
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	120 147			120 147	-	-	120 147
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane				-	-	-	-
Aktywa ogółem	120 147	-	-	120 147	-	-	120 147
Zobowiązania segmentu	57 876			57 876	-	-	57 876
Zobowiązania nieprzypisane				-	-	-	-
Kapitały własne	62 271			62 271	-	-	62 271
Zobowiązania i kapitały ogółem	120 147	-	-	120 147	-	-	120 147
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	10 544			10 544	-	-	10 544
wartości niematerialne	726			726	-	-	726
				-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 256			2 256	-	-	2 256
Amortyzacja wartości niematerialnych	332			332	-	-	332
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych				-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:							
rezerwa na naprawy gwarancyjne	470			470	-	-	470

01.01.2007 - 30.06.2007	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Agro	Chemia	Pozostałe	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	58 861			58 861	-	-	58 861
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów							
Sprzedaż między segmentami				-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	58 861	-	-	58 861	-	-	58 861
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	48 390			48 390	-	-	48 390
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	48 390	-	-	48 390	-	-	48 390
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	10 471	-	-	10 471	-	-	10 471
Koszty sprzedaży	2 064			2 064	-	-	2 064
Koszty nieprzypisane				-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	4 542			4 542	-	-	4 542
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	(40)			(40)	-	-	(40)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 825			3 825	-	-	3 825
Przychodu z tytułu odsetek	60			60	-	-	60
Koszty z tytułu odsetek	418			418	-	-	418
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(44)			(44)	-	-	(44)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych				-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	3 423			3 423	-	-	3 423
Podatek dochodowy	551			551	-	-	551
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 872	-	-	2 872	-	-	2 872
01.01.2007 - 31.12.2007							
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	93 833			93 833	-	-	93 833
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane				-	-	-	-
Aktywa ogółem	93 833	-	-	93 833	-	-	93 833
Zobowiązania segmentu	58 024			58 024	-	-	58 024
Zobowiązania nieprzypisane				-	-	-	-
Kapitały własne	35 809			35 809	-	-	35 809
Zobowiązania i kapitały ogółem	93 833	-	-	93 833	-	-	93 833
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	10 314			10 314	-	-	10 314
wartości niematerialne	458			458	-	-	458
				-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 218			4 218	-	-	4 218
Amortyzacja wartości niematerialnych	603			603	-	-	603
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych				-	-	-	-
				-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:							
rezerwa na naprawy gwarancyjne	470			470	-	-	470

	Segmenty geograficzne				Razem
	Polska	Unia Europ.	Azja	Pozostałe	
01.01.2008 - 30.06.2008					
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	48 910	21 765	-	2 489	73 164
Przychody segmentu ogółem	48 910	21 765	-	2 489	73 164
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	37 872	19 535	-	2 111	59 518
Koszty segmentu ogółem	37 872	19 535	-	2 111	59 518
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	11 038	2 230	-	378	13 646
Koszty sprzedaży	2 039	434	-	111	2 584
Koszty ogólnego zarządu	3 879	2 269	-	210	6 358
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					39
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					4 743
Przychodu z tytułu odsetek					221
Koszty z tytułu odsetek					559
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(2 848)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych					-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	1 557
Podatek dochodowy					141
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	1 416
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	120 147				120 147
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					-
Aktywa nieprzypisane					-
Aktywa ogółem	120 147	-	-	-	120 147
Zobowiązania segmentu	57 876				57 876
Zobowiązania nieprzypisane					-
Kapitały własne	62 271				62 271
Zobowiązania i kapitały ogółem	120 147	-	-	-	120 147
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Nakłady inwestycyjne:					
rzeczowe aktywa trwałe	10 544				10 544
wartości niematerialne	726				726
	-				-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 256				2 256
Amortyzacja wartości niematerialnych	332				332
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych					-
Pozostałe nakłady niepieniężne:					
rezerwa na naprawy gwarancyjne	470				470

01.01.2007 - 30.06.2007	Polska	Unia Europ.	Azja	Pozostałe	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 528	16 408		1 925	58 861
Przychody segmentu ogółem	40 528	16 408	-	1 925	58 861
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	33 068	13 746		1 576	48 390
Koszty segmentu ogółem	33 068	13 746	-	1 576	48 390
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	7 460	2 662	-	349	10 471
Koszty sprzedaży	1 696	286	-	82	2 064
Koszty ogólnego zarządu	2 623	1 795	-	124	4 542
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					(40)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					3 825
Przychodu z tytułu odsetek					60
Koszty z tytułu odsetek					418
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(44)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych					-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	3 423
Podatek dochodowy					551
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	2 872
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	93 833				93 833
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					-
Aktywa nieprzypisane					-
Aktywa ogółem	93 833	-	-	-	93 833
Zobowiązania segmentu	58 024				58 024
Zobowiązania nieprzypisane	-				-
Kapitały własne	35 809				35 809
Zobowiązania i kapitały ogółem	93 833	-	-	-	93 833
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Nakłady inwestycyjne:					
rzeczowe aktywa trwałe	10 314				10 314
wartości niematerialne	458				458
	-				-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 218				4 218
Amortyzacja wartości niematerialnych	603				603
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-				-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych	-				-
	-				-
Pozostałe nakłady niepieniężne:					
rezerwa na naprawy gwarancyjne	470				470

15. Przychody i koszty

15.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 588	2 336
Koszty świadczeń pracowniczych,	14 390	11 275
Zużycie materiałów i energii	39 435	34 565
Usługi obce	5 429	4 210
Podatki i opłaty	1 003	833
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	38	45
Koszty prac badawczych i rozwojowych	35	45
Pozostałe koszty, w tym	856	521
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	- 34	94
- różnice kursowe dotyczące dostaw i usług	- 38	86
- inne koszty działalności operacyjnej	-	-
Razem koszty rodzajowe	63 774	53 830
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	1 840	3 771
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	7 612	5 409
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
- różnice kursowe dotyczące dostaw i usług	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	964	321
Koszty sprzedaży (+)	2 584	2 064
Koszty ogólnego zarządu (+)	6 358	4 542
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	51 906	42 981
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	68 460	54 996

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Koszty wynagrodzeń (+)	11 507	8 948
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	2 883	2 327
Przychody z działalności socjalnej (-)		
Dofinansowanie zakładowych obiektów socjalnych ze środków ZFŚS (-)		
Koszty funkcjonowania i utrzymania zakładowych obiektów socjalnych (+)		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych (+/-)		
Nagrody z zysku netto (+)		
Odpisy na ZFŚF z zysku netto (+)		
Razem koszty świadczeń pracowniczych	14 390	11 275

15.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne		-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		-
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		-
Otrzymane dotacje	5	5
Otrzymane darowizny		-
Umorzone zobowiązania	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania		25
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		-
Zwrot podatków		-
Inne	480	160
Razem pozostałe przychody operacyjne	501	190

15.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	157
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		-
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		
Odrócenie odpisu na należności odsetkowe (-)		
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	159	20
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie generujących przychody z najmu, w tym		-
- koszty amortyzacji		-
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych generujących przychody z najmu, w tym		-
- koszty amortyzacji		-
Strata z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		-
Darowizny przekazane	2	3
Zwroty dotacji		-
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		-
Koszty zaniechanej działalności		-
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		-
Inne	301	50
Razem pozostałe koszty operacyjne	462	230

15.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Przychody z tytułu odsetek	221	2
- lokaty bankowe		-
Dywidendy otrzymane		-
Zyski z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe		-
Zmiany wysokości należności długoterminowych wynikające z przybliżania czasu otrzymania należności (efekt zwijania dyskonta)		-
Przychody z tytułu instrumentów pochodnych	532	135
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		-
Pozostałe przychody finansowe	339	286
Przychody finansowe ogółem	1 092	423

15.5. Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek	559	375
- z tytułu kredytów	328	246
- z tytułu leasingu finansowego	215	102
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	1 294	-
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	-	-
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	1 021	232
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		-
Pozostałe koszty finansowe	1 404	218
Koszty finansowe ogółem	4 278	825

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Skonsolidowany rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	745	739
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	745	739
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(604)	(188)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(604)	(188)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	141	551

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za okres zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku i 30 czerwca 2007 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 557	3 423
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	1 557	3 423
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2007/2008: 19%)	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych		
Podatkowe ulgi inwestycyjne		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 309	1 367
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	(1 034)	(574)
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(806)	(295)
Pozostałe	(151)	(39)
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	3 875	3 882
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	141	551
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 19% (2007/2008: __%)	-	-

16.1. Odroczonego podatku dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczonego podatek dochodowy

30.06.2008			
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe		2 566	(2 566)
Nieruchomości inwestycyjne		244	(244)
Wartości niematerialne		154	(154)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	100		100
Pozostałe aktywa finansowe			-
Należności długoterminowe			-
Zapasy	48		48
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	112	19	93
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Rozliczenia międzyokresowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	609		609
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	140		140
Pozostałe zobowiązania finansowe	252		252
Pozostałe	228		228
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 489	2 983	(1 494)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	1 489	2 983	(1 494)

31.12.2007			
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONY	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	4	2 505	(2 501)
Nieruchomości inwestycyjne		280	(280)
Wartości niematerialne		2	(2)
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Należności długoterminowe			-
Zapasy	7		7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	11	12
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Rozliczenia międzyokresowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	895		895
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68		68
Pozostałe zobowiązania finansowe			-
Pozostałe			-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	997	2 798	(1 801)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	997	2 798	(1 801)

17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki.

	30.06.2008	31.12.2007
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	39	39
Środki pieniężne	361	289
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(565)	(371)
Saldo po skompensowaniu	(165)	(43)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	265	

18. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na jedną akcję:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 416	2 872
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	1 416	2 872
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 416	2 872

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	22 180 000	14 680 000
Wpływ rozwodnienia:		
Opcje na akcje		
Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-	-

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto	1 416	2 872
Średnioważona liczba akcji zwykłych	22 180 000	14 680 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,06	0,20

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-	-
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	-	-

Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 416	2 872
Średnioważona liczba akcji zwykłych	22 180 000	14 680 000
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,06	0,20

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Zadeklarowane i wypłacone w okresie	3 106	-
Dywidendy z akcji zwykłych:	-	-
dywidenda wypłacona z zysku za 2007rok	3 106	-
zaliczka na poczet dywidendy za rok 2008/2009 w wysokości ___ (2007/2008: ___)	-	-
	3 106	-

Zgodnie z uchwałą WZA POL-MOT Warfama S.A. z dnia 6 maja 2008 roku kwotę 3.106 tys.zł. zysku netto za 2007 rok przeznaczono na wypłatę dywidendy.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

30.06.2008

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
wartość brutto środków trwałych na początek okresu /zgodnie z BZ 2007/	-	20 307	19 359	3 118	2 467	1 383	46 634
korekta		39	276	59	3	-	377
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu po korekcie	-	20 346	19 635	3 177	2 470	1 383	47 011
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 622	2 260	322	408	7 265	11 877
- zakup		1 622	927	322	408	-	3 279
- przyjęcie z inwestycji							-
- leasing operacyjny			1 333	-			1 333
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						7 265	7 265
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	90	387	53	3	6 548	7 081
- sprzedaż			20	51	3		74
- likwidacja		90	367	2			459
- przeniesienie na środki trwałe						6 546	6 546
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej						2	2
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	21 878	21 508	3 446	2 875	2 100	51 807
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu /zgodnie z BZ 2007/		1 437	6 237	1 020	1 649		10 343
korekta		39	263	59	(30)	-	331
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu po korekcie	-	1 476	6 500	1 079	1 619	-	10 674
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	272	1 147	220	349	-	1 988
- roczny odpis amortyzacyjny		280	1 339	263	352		2 234
- sprzedaż środka trwałego			122	43	3		168
- likwidacja środka trwałego		8	70				78
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 748	7 647	1 299	1 968	-	12 662
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	18 870	13 135	2 098	851	1 383	36 337
wartość netto środków trwałych na początek okresu /zgodnie z BZ 2007/	-	18 870	13 122	2 098	818	1 383	36 291
korekta			(13)		(33)		(46)
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	20 130	13 861	2 147	907	2 100	39 145

31.12.2007

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	19 119	14 155	2 348	1 966	661	38 249
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 188	6 422	874	677	1 377	10 538
- zakup		1 188	1 700	306	677	-	3 871
- przyjęcie z inwestycji							-
- leasing operacyjny			4 722	568			5 290
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						1 377	1 377
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 217	104	176	655	2 152
- sprzedaż			1 189	104	176		1 469
- likwidacja			28				28
- przeniesienie na środki trwałe						655	655
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	20 307	19 360	3 117	2 467	1 383	46 634
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	921	4 346	593	1 056	-	6 916
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	516	1 892	426	593	-	3 427
- roczny odpis amortyzacyjny		516	2 429	487	744		4 176
- sprzedaż środka trwałego			537	61	151		749
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 437	6 238	1 019	1 649	-	10 343
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
zwiększenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości odniesionych w ciężar wyniku finansowego							-
zmniejszenie(z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż środka trwałego							-
- likwidacja środka trwałego							-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- wykorzystanie odpisu							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	-	18 198	9 809	1 755	910	661	31 333
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	18 870	13 122	2 098	818	1 383	36 291

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 30 czerwca 2008 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 7.554 tysiące złotych (31.12.2007: 6.853 tysięcy złotych). Grunty i budynki o wartości bilansowej 21.151 tysięcy złotych (31.12.2007r. - 19.897 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy.

21. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30.06.2008	31.12.2007
Wartość brutto na początek okresu	1 641	1 641
- nabycie w wyniku zakupów	-	-
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	-	-
- likwidacja	-	-
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej	-	-
- sprzedaż nieruchomości	-	-
- różnice kursowe	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 641	1 641
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	123	82
- amortyzacja za okres	20	41
- odpis z tytułu utraty wartości	-	-
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	-	-
- sprzedaż nieruchomości	-	-
- likwidacja	-	-
- rozszerzenie składu grupy kapitałowej	-	-
- inne zwiększenia	-	-
Skumulowana amortyzacja i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	143	123
Wartość netto na początek okresu	1 518	1 559
Wartość netto na koniec okresu	1 498	1 518

Nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione według wartości rynkowej przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego Andrzeja Olszewskiego.

Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Grupę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne nie stanowią zabezpieczeń zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek czy transakcji.

22. Wartości niematerialne

30.06.2008

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu /zgodnie z BZ 2007/	1425	1990	256	1230		1062	5963
przesunięcie między grupami	0	0	-21	21	0	0	0
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu po korekcie	1425	1990	235	1251	0	1062	5963
b) zwiększenia (z tytułu)	652	0	42	32	0	0	726
- zakup			42	32			74
- przekazania z prac rozwojowych	652						652
- przyjęcie z inwestycji							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
- koszty finansowania zewnętrznego							0
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji							0
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							0
- inne	0						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0						0
- likwidacja							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2077	1990	277	1283	0	1062	6689
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	1083	1990	135	556	0	35	3799
f) umorzenie za okres (z tytułu)	151	0	43	132	0	6	332
- amortyzacja (odpis roczny)	151		43	132		6	332
- likwidacja	0						0
- sprzedaż	0						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1234	1990	178	688	0	41	4131
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	0						0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	342	0	100	695	0	1027	2164
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	843	0	99	595	0	1021	2558

W okresie zakończonym 30 czerwca 2008 roku:

- patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 2 do 3 lat,
- aktywa wytworzone we własnym zakresie obejmują koszty prac rozwojowych amortyzowane przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący od 3 do 5 lat

31.12.2007

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1510	1990	206	708	0	1062	5476
b) zwiększenia (z tytułu)	129	0	50	522	0	0	701
- zakup			50	522			572
- przekazania z prac rozwojowych	129						129
- przyjęcie z inwestycji							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
- koszty finansowania zewnętrznego							0
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji							0
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							0
- inne	0						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	214	0	0	0	0	0	214
- sprzedaż	214						214
- likwidacja							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1425	1990	256	1230	0	1062	5963
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	758	1990	83	389	0	23	3243
f) umorzenie za okres (z tytułu)	325	0	52	167	0	12	556
- amortyzacja (odpis roczny)	372		52	167		12	603
- likwidacja	0						0
- sprzedaż	47						47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1083	1990	135	556	0	35	3799
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	0						0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							0
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	752	0	123	319	0	1039	2233
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	342	0	121	674	0	1027	2164

23. Aktywa finansowe oraz pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe i krótkoterminowe)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny, nie objęto konsolidacją następujących jednostek zależnych:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres Działalności	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Felgex Sp.z o.o (w upadłości)	Dobre Miasto	produkcja felg	93,41	93,41

Wielkości uzasadniające wyłączenia spółek z konsolidacji:

Dane finansowe jednostki zależnej Felgex Sp. z o.o. (w upadłości) zdaniem zarządu uznane zostały za nieistotne z punktu widzenia oceny aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat. W związku z powyższym dane finansowe Felgex Sp. z o.o. (w upadłości) nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Aktywa finansowe

30.06.2008 **31.12.2007**

Udziały w spółkach zależnych nieobjętych konsolidacją	527	527
Odpisy z tytułu utraty wartości Ujęte w rachunku zysków i strat	527	527

Udziały jednostek zależnych nie objętych konsolidacją prezentowane są w długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenione zostały według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń w okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem, dlatego też wszystkie pochodne instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała umów z wbudowanymi instrumentami pochodnymi, spełniającymi wymogi wydzielenia ich z umów zasadniczych. Na dzień bilansowy oraz w trakcie okresu sprawozdawczego Spółka zawierała przede wszystkim kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przychodów ze sprzedaży.

Dane o zawartych transakcjach zakupu opcji walutowych.

Kredyt Bank SA :

Kontrahent - Modulo	ID	Deal type	Trade	Value	Maturity	Waluta 1	Waluta 2	Nominał w walucie 1 (tys.)	Nominał w walucie 2 (tys.)	Depozyt (PLN)	NPV (tys.PLN)	
OL92714856	11943n	NDF	2008-06-12	2008-06-16	2008-07-18	EUR	USD	1 000	-	1 320	-	553

Bank BGŻ SA :

Numer Transakcji	Data Transakcji	Data Zapadalności	Typ Transakcji (1)	Typ Transakcji (2)	(B) Bank Kupuje / (S) Bank Sprzedaje	Para Walutowa / Instrument	Nominal(1) w tys.PLN	Kurs/Premia	Kurs Realizacji	Nominal(2) w tys.PLN	Fixing z dnia Wyceny	Wycena (tys.PLN) od strony Banku
6388787	2007-10-29	2008-10-29	OPT	SMP	B	USD/PLN	1 200	0,1000	2,6100	3 132	2,1194	541
6450262	2007-11-16	2008-11-18	OPT	SMP	B	USD/PLN	500	0,1000	2,6300	1 315	2,1194	233

24. Zapasy

	30.06.2008	31.12.2007
Materiały	9 000	7 929
Według ceny nabycia	9 000	7 929
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	3 718	2 947
Według ceny nabycia	3 718	2 947
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	9 005	11 548
Produkty gotowe	17 166	12 930
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	17 166	12 930
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	38 889	35 354

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	256	221
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)		15
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów (nota 17.1)		
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	-	37
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	-	17
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	256	256

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2008	31.12.2007
Należności od jednostek powiązanych	720	305
należności z tytułu dostaw i usług	720	305
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	27 477	15 389
należności z tytułu dostaw i usług brutto	25 751	12 944
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 625	1 621
zaliczki na zapasy	-	260
zaliczki na środki trwałe	18	73
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
inne należności niefinansowe	83	491
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	1 081	1 098
- koszty prenumeraty czasopism	5	
- odpis na ZFŚS	265	
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych	24	
- koszty ubezpieczeń	57	45
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie gruntów	28	
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	2	3
- składki z tytułu przynależności do organizacji		
- usługi UDT		
- koszty opłat - abonament RTV i internet		
- roczne opłaty z tytułu licencji		
- opłaty dotyczące GPW i KDPW	-	953
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	700	97
Należności brutto	29 278	16 792
Odpis aktualizujący należności	634	667
Należności ogółem (netto)	28 643	16 125

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-30-dniowy termin płatności. Należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 360 dni od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

Opis ryzyk związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Grupy dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w punktach 35.1, 35.2, 35.4 i 35.5 informacji dodatkowej.

26. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym bilansie oraz rachunku przepływów pieniężnych składało się z następujących :

	30.06.2008	31.12.2007
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 958	1 359
Lokaty krótkoterminowe	2 967	-
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia - transakcje REPO, czek, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 925	1 359

Wolne środki pieniężne zgromadzone są na rachunkach bankowych i inwestowane są w formie lokat terminowych oraz overnight. Spółka uzyskuje głównie oprocentowanie zmienne od zgromadzonych środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Struktura walutowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

	30.06.2008	31.12.2007
środki w PLN	621	300
środki w EUR	4 331	1 041
środki w USD	2 973	18
środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 925	1 359

27. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

27.1. Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2007	14 680	0	14 680
Stan na 30 czerwca 2008	22 180	0	22 180

KAPITAŁ ZAKŁADOWY									
Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe			700 000	1,00	700	aport	27.06.1997	27.06.1997
B	zwykłe			400 000	1,00	400	gotówka	21.08.1998	21.08.1998
C	zwykłe			800 000	1,00	800	gotówka	17.06.1999	17.06.1999
D	zwykłe			600 000	1,00	600	gotówka	25.01.2000	25.01.2000
E	zwykłe			900 000	1,00	900	gotówka	21.12.2000	21.12.2000
F	zwykłe			320 000	1,00	320	gotówka	18.10.2001	18.10.2001
G	zwykłe			600 000	1,00	600	gotówka	07.08.2002	07.08.2002
H	zwykłe			360 000	1,00	360	gotówka	13.03.2003	13.03.2003
I	zwykłe			4 000 000	1,00	4 000	gotówka	11.01.2006	11.01.2006
J	zwykłe			6 000 000	1,00	6 000	gotówka	22.12.2006	22.12.2006
K	zwykłe			7 500 000	1,00	7 500	gotówka	08.01.2008	30.05.2008
Razem				22 180 000		22 180			

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO				
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
POL-MOT HOLDING Warszawa	13 065 000	13 065	58,90%	
Allianz Polska TFI w Warszawie	1 594 706	1 595	7,19%	
Union Investment TFI w Warszawie	1 250 000	1 250	5,64%	
Pozostali akcjonariusze	6 270 294	6 270	28,27%	

Na podstawie Uchwały nr 16/2007 ZWZ z dnia 27.04.2007r. podwyższono w drodze oferty publicznej kapitał zakładowy spółki o kwotę 7.500 tys. zł. Debiut giełdowy praw do akcji serii K odbył się 27.12.2007 roku. Cena emisyjna wyniosła 4,00 zł za akcję. Główny udziałowiec POL-MOT Holding sprzedał w ofercie publicznej posiadane akcje serii J w liczbie 1 600 000 sztuk. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w sądzie w dniu 08.01.2008 roku.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 złoty i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału

Zyski zatrzymane i ograniczenia związane z kapitałem

Zyski zatrzymane	30.06.2008	31.12.2007
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	4 565	1 195
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał rezerwowy)		
Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych w rozumieniu MSR		
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego	-	
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSR/MSSF	13 208	14 503
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	1 416	5 431
Razem zyski zatrzymane	19 189	21 129

Statutowe sprawozdania finansowe POL-MOT Warfama SA i FMR POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. za 2007 rok były przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda za 2007 rok została wypłacona w oparciu o wynik finansowy Pol-Mot Warfama SA ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych. Za 2008 rok zgodnie z uchwałą nr 1/2008 NZW POL-MOT Opalenica Sp. z o.o. z dnia 03.04.2008r. oraz uchwałą nr 27/2008 WZA POL-MOT Warfama SA z dnia 06.05.2008r. statutowe sprawozdania finansowe spółek Grupy są przygotowywane zgodnie z MSSF.

28. Rezerwy

28.1. Zmiany stanu rezerw

	Świadczenia po okresie zatrudnienia (pkt 35 inf. dod.)	Rezerwa na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwa na sprawy sporne, kary, grzywny i odszkodowania	Inne rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	3 345	-	-	1 081	4 426
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-			90	90
Wykorzystane	-			1 207	1 207
Rozwiązane	-			109	109
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 30 czerwca 2008 roku	3 345	-	-	(145)	3 200

Struktura czasowa rezerw	30.06.2008	31.12.2007
część długoterminowa	2 529	2 598
część krótkoterminowa	671	1 828
Razem rezerwy	3 200	4 426

28.2. Inne rezerwy

Inne rezerwy dotyczą rezerw na niewykorzystane urlopy, prace audytorskie i naprawy gwarancyjne.

29. Świadczenia pracownicze

29.1. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli. Na dzień 30 czerwca 2008 rezerwa ta nie była aktualizowana i jest na tym samym poziomie co wyliczona przez aktuarusza na dzień 31.12.2007r.

	30.06.2008	31.12.2007
Na dzień 1 stycznia	491	515
Utworzenie rezerwy	-	235
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	259
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na koniec okresu	491	491

Główne założenia przyjęte przez aktuarium i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku i 30 czerwca 2008 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)		5%
Wskaźnik rotacji pracowników		
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)		4%

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 120	4 855
Kredyty w rachunku bieżącym		
Kredyty bankowe	15	45
Pożyczki otrzymane		
Inne		-
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	<u>5 135</u>	<u>4 900</u>

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	<u>30.06.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 820	1 601
Kredyty w rachunku bieżącym	13 695	13 964
Kredyty bankowe	60	5 209
Pożyczki otrzymane		-
Inne		
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	<u>15 575</u>	<u>20 774</u>

Na dzień bilansowy Grupa posiadała następujące kredyty, pożyczki oraz otwarte linie kredytowe:

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w tys.złotych			
BGŻ SA	PLN	14 000		4 139 tys.zł. - kred. rach bieżący	WIBOR 3 M plus marża Banku 0,9	14-09-2008	1. Hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 16.500 tys zł ustanowiona na nieruchomościach wg KW OL 10/00041258/5 i KW nr OL 10/00095687/4. 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia obiektów położonych na nieruchomościach wyżej. 3. Przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 1.999 tys. zł. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczenia maszyn i urządzeń. 5. Przewłaszczenie zapasów materiałów, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych o łącznej wartości 3.500 tys. zł. 6. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów materiałów, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych ww
KB SA	PLN	8 000,0		5.789 - kRB	WIBOR ON plus marża banku 0,7	31-03-2009	1. Hipoteka kaucyjna do kwoty 2 000 tys.zł. na nieruchomości KW nr OL10/00041258/5. 2. Hipoteka kaucyjna do kwoty 500 tys. zł. na nieruchomości KW nr OL 10/00095687/4. 3. Hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500 tys. zł. na nieruchomości KW OL 10/00097764/2. 4. Cesja praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych budynków i budowli do sumy 9.886,5 tys.zł. 5. Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000 tys.zł. na nieruchomości KW OL1K/00012743/6 6. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości położonej w Biedaszkach Małych do sumy ubezpieczenia 3.839 tys.zł 7. Sądowy zastaw rejestrowy n arzeżcach oznaczonych co do gatunku (zapasy materiałów, półproduktów w toku i produktów gotowych) o wartości nie mniejszej niż 8.000 tys.zł 8. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych opisanych w pkt 7. 9. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową.
PKO BP	PLN	173		75	WIBOR 1M+2,5 p.p	01.09.2009	zastaw rejestrowy na kredytowanych wózkach widłowych przeniesienie własności na zabezpieczenie zapasów w wartości 600 tys.- PLN zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Lublin wraz z przelewem wierzytelności z umowy ubezpieczenia klauzula portowania wierzytelności z rach bieżącego
PKO BP	PLN	1 800		1 783	WIBOR 1M+1,6 p.p	14.06.2009	- hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 1.950 tys.PLN - hipoteka kaucyjna do wysokości 750 tys.PLN - zastaw rejestrowy na materiałach do produkcji, produkcji w toku, wyrobów gotowych o łącznej wysokości 2.000 tys.PLN
BANK MILLENIUM SA	PLN	2 000		1 984	WIBOR 1M +1,2 p.p	11.03.2009	hipoteka kaucyjna do wysokości 3.000 tys.PLN wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej cesja wierzytelności z umowy o współpracy z firmą Triolet Holandia zastaw rejestrowy na zapasach 2.000 tys. PLN pełnomocnictwa do rachunku kredytobiorcy w Banku oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
Razem kredyty i pożyczki				13 770			

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca przypadki naruszenia postanowień umów kredytowych.

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

W okresie 1 roku	1 820	1 601
W okresie od 1 do 5 lat	5 120	4 855
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 940	6 456
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	214	392
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 820	1 601
W okresie od 1 do 5 lat	5 120	4 855
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 940	6 456

31. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

	30.06.2008	31.12.2007
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	593	462
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	545	-
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	48	462
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	593	462
	30.06.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	4	130
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	130
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	28 916	24 534
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 906	20 310
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 129	950
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 620	2 240
zaliczki otrzymane	-	215
	201	168
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)	-	-
inne zobowiązania	1 819	640
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	241	11
	-	-
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	-
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28 920	24 664
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 513	25 126

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45-90-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 1-2 miesięcznym terminem płatności.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

32. Dotacje rządowe

Nie występują.

33. Zobowiązania i należności warunkowe

33.1. Należności warunkowe.

Nie występują

33.2. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa planuje ponieść w II półroczu 2008 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i inwestycje kapitałowe w kwocie 7,5 mln. zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń oraz modernizację budynków.

33.3. Sprawy sądowe

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Grupa nie posiadała istotnych spraw sądowych.

33.4. Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2008 roku Grupa nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń.

33.5. Rozliczenia podatkowe

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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 30 czerwca 2008 roku nie istniała potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za dany rok obrotowy

01.01.2008 - 30.06.2008			
	przychody ze sprzedaży produktów	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym			
- jednostkom stowarzyszonym			
- jednostkom zależnymi nie podlegającym konsolidacji			
- członkom kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- pozostałym podmiotom powiązanym (Invest-Mot)	114	-	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	114	-	-
01.01.2008 - 30.06.2008			
	zakupu usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych			
- od jednostek stowarzyszonych			
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji			
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- od pozostałych podmiotów (Invest-Mot)	73	40	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	73	40	-
Należności od podmiotów powiązanych		30.06.2008	31.12.2007
- od jednostek stowarzyszonych			
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji			
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- od pozostałych podmiotów powiązanych (Invest-Mot)		720	305
Razem należności od podmiotów powiązanych		720	305
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		30.06.2008	31.12.2007
- wobec jednostek stowarzyszonych			
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji			
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej			
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych (Invest-Mot)		4	130
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		4	130

34.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 544	1 604
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	43
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	30	25
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze	1 574	1 672

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki (jednostki dominującej) oraz jednostkom powiązanym Grupy przedstawiało się następująco:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Zarząd	1 238	1 376
Rada Nadzorcza	102	152
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone		
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone		
Razem	1 340	1 528

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu i środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty przeglądem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w informacji dodatkowej.

Z uwagi na to, że Spółka posiadała, w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko) oraz na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Okres zakończony 30 czerwca 2008 roku

Oprocentowanie stałe

	01.01.2008 - 30.06.2008						
	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							-
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	13 695						13 695
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy	60	15					75
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	13 755	15	-	-	-	-	13 770

* wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

Rok zakończony 31 grudnia 2007 roku

Oprocentowanie stałe

	01.01.2007 - 31.12.2007						
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje pożyczkowe							-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu							-
Obligacje __%-owe							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe							-
Razem	-	-	-	-	-	-	-

Oprocentowanie zmienne

	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe							-
Kredyty w rachunku bieżącym	13 964						13 964
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych	5 147						5 147
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych	2						2
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy	60	45					105
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (_____ USD)*							-
Kontrakt <i>swap</i> na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	19 173	45	-	-	-	-	19 218

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

35.2. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych z uwagi na znaczącą sprzedaż produktów w walucie obcej oraz ponoszenie większości kosztów wytworzenia w walucie krajowej. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD oraz EUR. Ekspozycja na ryzyko związane z innymi, niż wymienione, walutami nie jest istotna.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2008 r., należności w walucie wynosiły 7.621 tys.PLN., co stanowiło 28,8% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2007 r. wartości te wynosiły odpowiednio 3.663 tys.PLN. i 15,3%. Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 30 czerwca 2008 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 430 tys. PLN
należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 6.872 tys. PLN
pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 319 tys. PLN

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2008 r. zobowiązania w walucie wynosiły 3.663 tys. PLN, co stanowiło 15,3% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2007 r. wartości te wynosiły odpowiednio 3.442 tys. PLN. i 16,8%. Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 30 czerwca 2008 r. składały się:

zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 3.663 tys. PLN

Spółka zarządza ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny oraz pochodne instrumenty finansowe.

35.3. Inne ryzyko cenowe

Spółka nie jest narażona na istotne inne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen produktów Spółki jak i surowców. Produkty Spółki oraz surowce nie są oferowane powszechnie na giełdach towarowych, co uniemożliwia wdrożenie strategii zabezpieczających.

Wpływ ryzyka rynkowego na sytuację Spółki został przedstawiony w informacji dodatkowej.

35.4. Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

1% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
1% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
1% zmiana w zakresie stopy procentowej EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej),
10% zmiana kursu walutowego PLN/USD (wzrost lub spadek stopy procentowej)
10% zmiana kursu walutowego PLN/EUR (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu półrocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik	wpływ na kapitał
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%
Aktywa finansowe	0										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 925	72	-72			730	-730				
Depozyty bankowe											
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 649					696	-696				
Wpływ na aktywa finansowe przed opodatkowaniem											
Podatek (19%)											
Wpływ na aktywa finansowe po opodatkowaniu											
Zobowiązania finansowe											
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 978					-298	298				
Kredyty i pożyczki,leasing	20 710	-137	137			-378	378				
Wyemitowane papiery dłużne z opcją zamiany na akcje											
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem											
Podatek (19%)											
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu											
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)		-66	66	0	0	750	-750				

35.5. Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 25.884 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2008 - 30.06.2008			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	do 30 dni	31-60 dni	61-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych							
Należności z tytułu dostaw i usług	25884	13195	4433	2744	4406	682	424
Pozostałe należności finansowe	0	0					

01.01.2007 - 31.12.2007			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	do 30 dni	31-60 dni	61-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych							
Należności z tytułu dostaw i usług	13130	4553	4999	1360	1708	418	92

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Spółki, ryzyko kredytowe zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym poprzez utworzenie odpisów aktualizujących.

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi		
Stan na 1stycznia	47	
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży		47
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży		
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów finansowych		
Rozwiązanie - odpis odwrócony w przychodach finansowych		

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne ponieważ Spółki Grupy zawarły transakcje z instrukcjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.6. Ryzyko związane z płynnością

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu Spółki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Analiza zobowiązań finansowych w przedziałach czasowych przedstawiona została poniżej. Przedstawione kwoty stanowią niedyskontowane przepływy pieniężne, które stanowią maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2008 - 30.06.2008		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 180 dni	od 181 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 911	22 202	1 475	155	73	6
Kredyty, pożyczki, leasingi	20 710	0	4 139		11 436	5 135
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 327			1 327	0	0
Razem	45 948	22 202	5 614	1 482	11 509	5 141

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6					6
Kredyty, pożyczki, leasingi	4 115	1 020				5 135
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-				-
Razem	4 121	1 020	-	-	-	5 141

01.01.2007 - 31.12.2007		Zobowiązania wymagalne w okresie					powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 90 do 180 dni	od 180 do 360 dni		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 440	17 816	2 624	0	0	0	
Kredyty i pożyczki	19 218	0			19 173	45	
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 456	171	260	390	780	4 855	
Razem	46 114	17 987	2 884	390	19 953	4 900	

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-					-
Kredyty i pożyczki	45					45
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 427	2 428				4 855
Razem	2 472	2 428	-	-	-	4 855

Zabezpieczenia ustanowione na przez spółkę - wartość godziwa	30.06.2008	Warunki zabezpieczenia	31.12.2007	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości	29 200	hipoteka kaucyjna	29 200	hipoteka kaucyjna
- środki trwałe	186	zastaw na zapasach i	200	poreczenie zastaw na zapasach i
- pozostałe	18 089	przewłaszczył.śr.trwał	16 099	przewłaszczył.śr.trw
Razem	47 475		45 499	

Wartość bilansowa zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	31.12.2007	31.12.2006
- kredyty bankowe		
- pożyczki		
- pozostałe		
Razem wartość zobowiązań wymagalnych a niezapłaconych	-	-

36. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA.

Wskaźnik kapitału własnego obliczany jest jako stosunek wartości netto aktywów rzeczowych (kapitał własny pomniejszony o wartości niematerialne) do sumy bilansowej.

Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

Zarządzanie kapitałem

	30.06.2008	31.12.2007
Kapitał własny	62271	35809
Minus: wartości niematerialne	2558	2164
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	59713	33645
Suma bilansowa	120147	93833
Wskaźnik kapitału własnego	0,50	0,36
Zysk z działalności operacyjnej	4743	8659
Plus: amortyzacja	2588	4821
EBIDTA	7331	13480
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	20710	25674
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	0,35	0,53

37. Instrumenty finansowe

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy :

	01.01.2008 - 30.06.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
Aktywa finansowe trwałe:								
Aktywa finansowe	-	-						
Aktywa finansowe obrotowe:	35 575	35 575						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27 650	27 650						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 925	7 925						
Pozostałe aktywa finansowe								
Razem:	35 575	35 575	-	-	-	-	-	-

	01.01.2008 - 30.06.2008		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		Inne (wartość księgowa)
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń		
Zobowiązania finansowe długoterminowe:								
Kredyty i pożyczki	5 135	5 135						
Pozostałe zobowiązania	15	15						
	5 120	5 120						
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Kredyty i pożyczki	45 965	45 965						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 575	15 575						
Inne zobowiązania finansowe	29 063	29 063						
	1 327	1 327						
Razem:	51 100	51 100	-	-	-	-	-	-

Przychody odsetkowe	01.01.08 - 30.06.08	01.01.07 - 30.06.07
Depozyty bankowe	182	1
Pożyczki udzielone		-
Inwestycje		
Razem	182	1

- w tym od aktywów, które utraciły wartość

Koszty odsetkowe	01.01.08 - 30.06.08	01.01.07 - 30.06.07
Kredyty krótko i długoterminowe	328	234
Leasing finansowy	215	99
Bony dłużne	-	15
Pożyczki otrzymane	-	8
Razem	543	356

38. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(12 786)	(4 521)
Zmiana stanu należności z tytułu dywidend		
Zmiana stanu należności z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	(55)	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(12 841)	(4 521)
	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	6 363	7 165
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(1 595)	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	4 768	7 165
	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 361	652
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 361	652
	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 30.06.2007
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	3 629	2 102
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych		
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	3 629	2 102

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie kształtowało się następująco:

	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
Zarząd Jednostki	6	6
Administracja	89	105
Dział sprzedaży	54	25
Pion produkcji	449	429
Pozostali	76	72
Razem	674	637

40. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

Dobre Miasto, dnia 24 września 2008 roku