



**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE DROZAPOL-PROFIL S.A.  
ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU**

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO  
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.  
POLSKA AGENCJA PRASOWA**

Bydgoszcz, sierpień 2009

**SPIS TREŚCI**

I.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
II.	BILANS .....	4
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
IV.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
VI.	KOREKTA DANYCH ZA I KWARTAŁ 2009 .....	8
VII.	INFORMACJE DODATKOWE .....	9

**I. WYBRANE DANE FINANSOWE**

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EURO	
	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 407	142 513	18 459	40 980
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 996	12 812	-1 106	3 684
III. Zysk (strata) netto	-10 801	10 339	-2 390	2 973
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 542	-18 405	1 227	-5 292
V. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	154	-3 386	34	-974
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 777	39 599	-4 377	11 387
VII. Przepływy pieniężne netto, razem	-14 081	17 808	-3 116	5 121
VIII. Aktywa, razem	159 900	187 839	35 775	56 001
IX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 596	61 682	17 808	18 390
X. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	4 073	1 958	911	584
XI. Zobowiązania krótkoterminowe	75 523	59 724	16 897	17 806
XII. Kapitał własny	80 304	126 157	17 967	37 612
XIII. Kapitał akcyjny	30 593	30 295	6 845	9 032
XIV. Liczba akcji	30 592 750	30 294 750	30 592 750	30 294 750
XV. Średnia ważona liczba akcji	30 592 750	30 294 750	30 592 750	30 294 750
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,35	0,34	-0,08	0,10
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EURO)	2,62	4,16	0,59	1,24

Do wyliczenia wybranych danych finansowych w EURO przyjęto następujące zasady:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na 30.06.2009r. – 4,4696 zł/EURO oraz dla danych porównawczych, obowiązującego na 30.06.2008r. – 3,3542 zł /EURO.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2009 i danych porównawczych I półrocza 2008, przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień kalendarzowy poszczególnych miesięcy, odpowiednio 4,5184 zł/EURO i 3,4776 zł/EURO.

**II. BILANS**

Nota	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	tys. zł		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>55 040</b>	<b>57 135</b>	<b>31 453</b>
Wartości niematerialne	5 52	127	200
Rzeczowe aktywa trwałe	6 54 846	56 443	31 038
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12 142	565	215
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>104 860</b>	<b>156 945</b>	<b>156 386</b>
Zapasy	7 75 333	103 197	104 916
Należności z tytułu dostaw i usług	8 22 024	22 207	42 372
Pozostałe należności	8 372	3 977	4 761
Inne składniki aktywów obrotowych	9 786	7 138	1 695
Inwestycje krótkoterminowe	10 6 345	20 426	2 642
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>159 900</b>	<b>214 080</b>	<b>187 839</b>

	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	tys. zł		
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>80 304</b>	<b>91 884</b>	<b>126 157</b>
Kapitał podstawowy	30 593	30 593	30 295
Pozostałe kapitały	43 798	79 168	76 638
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 823	8 885	8 885
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	7 891	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-10 801	-26 762	10 339
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>79 596</b>	<b>122 196</b>	<b>61 682</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>4 073</b>	<b>4 724</b>	<b>1 958</b>
Rezerwy długoterminowe	15 137	137	77
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 3 325	3 400	1 881
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22 611	1 188	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>75 523</b>	<b>117 471</b>	<b>59 724</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 3 148	32 781	30 741
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	15 5 019	4 434	5 709
Pozostałe zobowiązania	14 67 356	80 256	23 274
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>159 900</b>	<b>214 080</b>	<b>187 839</b>

**III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Nota	I półrocze roku		II kwartał roku	
	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008	01.04.2009- 30.06.2009	01.04.2008- 30.06.2008
	tys. zł		tys. zł	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>83 407</b>	<b>142 513</b>	<b>44 621</b>	<b>73 764</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 932	4 843	5 239	2 982
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 475	137 670	39 382	70 782
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	75 632	124 626	39 689	60 914
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>7 775</b>	<b>17 887</b>	<b>4 932</b>	<b>12 850</b>
Koszty sprzedaży	5 638	5 625	2 965	2 778
Koszty ogólnego zarządu	2 783	2 501	1 433	1 266
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-4 350	3 051	1 693	379
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>-4 996</b>	<b>12 812</b>	<b>2 227</b>	<b>9 185</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-5 945	171	6 760	135
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-10 941</b>	<b>12 983</b>	<b>8 987</b>	<b>9 320</b>
Podatek dochodowy	-140	2 644	27	1 899
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>-10 801</b>	<b>10 339</b>	<b>8 960</b>	<b>7 421</b>

	01.01.2008 30.06.2008	Przekształcenie do porównywalności	01.01.2008 30.06.2008
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>142 514</b>	<b>-1</b>	<b>142 513</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 843	0	4 843
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137 671	-1	137 670
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	123 177	1 449	124 626
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>19 337</b>	<b>-1 450</b>	<b>17 887</b>
Koszty sprzedaży	5 625	0	5 625
Koszty ogólnego zarządu	2 501	0	2 501
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 601	1 450	3 051
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>12 812</b>	<b>0</b>	<b>12 812</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	171	0	171
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 983</b>	<b>0</b>	<b>12 983</b>
Podatek dochodowy	2 644	0	2 644
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>10 339</b>	<b>0</b>	<b>10 339</b>

**IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008
	tys. zł	
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk netto / Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-10 801</b>	<b>-26 762</b>
<b>Korekty o pozycje</b>	<b>16 343</b>	<b>8 357</b>
Amortyzacja	1 471	2 819
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych netto	5 201	16 815
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	548	230
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	35	67
Zmiana stanu rezerw	184	-1 561
Zmiana stanu zapasów	27 865	-87
Zmiana stanu należności netto	3 787	-5 379
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-28 852	16 905
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	7 116	3 868
Inne korekty	-1 012	-25 320
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 542</b>	<b>-18 405</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>334</b>	<b>121</b>
Zbycie środków trwałych i wartości niematerialnych	334	121
<b>Wydatki</b>	<b>-180</b>	<b>-3 507</b>
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	-180	-3 507
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>154</b>	<b>-3 386</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>70 554</b>
Kredyty i pożyczki	0	66 433
Inne wpływy finansowe- odsetki	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-19 777</b>	<b>-30 955</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	-14 028	0
Odsetki	-548	-230
Inne wydatki finansowe- różnice kursowe	-5 201	-16 815
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-19 777</b>	<b>39 599</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-14 081</b>	<b>17 808</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>20 426</b>	<b>2 618</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-14 081</b>	<b>17 808</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6 345</b>	<b>20 426</b>

**V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01.2009- 30.06.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008	01.01.2008- 30.06.2008
	tys. zł		
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>91 884</b>	<b>128 653</b>	<b>128 653</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>91 884</b>	<b>128 653</b>	<b>128 653</b>
<b>Kapitał akcyjny na początek okresu</b>	<b>30 593</b>	<b>30 295</b>	<b>30 295</b>
Zmiany kapitału akcyjnego	0	298	0
zwiększenie (z tytułu)	0	298	0
- z kapitału zapasowego	0	0	0
- emisja akcji	0	298	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Kapitał akcyjny na koniec okresu</b>	<b>30 593</b>	<b>30 593</b>	<b>30 295</b>
<b>Pozostałe kapitały na początek okresu</b>	<b>79 168</b>	<b>83 109</b>	<b>83 109</b>
<b>Akcje własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany akcji własnych	0	-4 130	-4 100
-zwiększenie (z tytułu)	0	-4 130	-4 100
-akcje przeznaczone do umorzenia	0	-4 130	-4 100
-zmniejszenia(z tytułu)	0	0	0
<b>Akcje własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-4 130</b>	<b>-4 100</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>83 295</b>	<b>83 105</b>	<b>83 105</b>
Zmiany kapitału zapasowego	-35 587	189	-2 371
zwiększenie (z tytułu)	-35 587	3 833	1 263
-z tytułu rozliczenia wyniku finansowego za rok ubiegły	-35 664	0	0
-emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	3 833	1 263
-likwidacja środków trwałych aktualizacja	78	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	-3 644	-3 634
-koszty emisji akcji	0	-10	0
-przeznaczenie kapitału zapasowego na dywidendę	0	-3 634	-3 634
<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>47 708</b>	<b>83 294</b>	<b>80 734</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na początek okresu</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	-1	0	0
zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-1	0	0
- likwidacja środków trwałych podlegających aktualizacji	-1	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	218	0	0
zwiększenie (z tytułu)	218	0	0
-opłacony niezarejestrowany na dzień bilansowy kapitał podstawowy	218	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>218</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe kapitały na koniec okresu</b>	<b>43 798</b>	<b>79 168</b>	<b>76 638</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na początek okresu</b>	<b>8 885</b>	<b>8 885</b>	<b>8 885</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych	-62	0	0
zwiększenie (z tytułu)	15	0	0

	01.01.2009- 30.06.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008	01.01.2008- 30.06.2008
	tys. zł		
-podatek odroczony w związku z wyceną środków trwałych	15	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	-76	0	0
-likwidacja środków trwałych aktualizacja	-76	0	0
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny w związku z przekształceniem na MSR na koniec okresu</b>	<b>8 823</b>	<b>8 885</b>	<b>8 885</b>
<b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-26 762</b>	<b>6 364</b>	<b>6 364</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
<b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych po korekcie</b>	<b>-26 762</b>	<b>6 364</b>	<b>6 364</b>
Zmiany niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych	34 653	-6 364	-6 364
zwiększenie (z tytułu)	-1 012	0	0
zmniejszenia (z tytułu)	35 664	-6 364	-6 364
-rozliczenie wyniku finansowego zgodnie z uchwałą WZA	35 664	-6 364	-6 364
<b>Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>7 891</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>-10 801</b>	<b>-35 664</b>	<b>10 339</b>
zysk netto	0	0	10 339
strata netto	-10 801	-35 664	0
odpisy z zysku netto	0	0	0
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>80 304</b>	<b>82 982</b>	<b>126 157</b>

## VI. KOREKTA DANYCH ZA I KWARTAŁ 2009

Spółka w sprawozdaniu finansowym zmieniła sposób prezentacji nadwyżki wartości godziwej aktywów przejętej Spółki Glob- Profil S.A. Wartość nadwyżki w kwocie 7,9 mln zł ujęto w kapitale własnym w pozycji „Nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych”.

W prezentowanym wcześniej sprawozdaniu za I kwartał 2009 kwota nadwyżki ujęta była w pozycji „Wynik finansowy roku bieżącego”. Zamieszczone noty objaśniające wskazują wpływ zmiany sposobu prezentacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego jednostki.

Zmiana prezentacji nie spowodowała zmiany wartości kapitałów własnych jednostki.

	31.03.2009	Zmiana prezentacji	31.03.2009
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>71 111</b>	<b>0</b>	<b>71 111</b>
Kapitał podstawowy	30 593	0	30 593
Pozostałe kapitały	79 168	0	79 168
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 885	0	8 885
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-35 664	7 890	-27 774
Wynik finansowy roku bieżącego	-11 871	-7 890	-19 761

  

	01-01-2009 31-03-2009	Korekta prezentacji	01-01-2009 31-03-2009
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>38 786</b>	<b>0</b>	<b>38 786</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 693	0	2 693
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	36 093	0	36 093
Koszt własny sprzedanych produktów, usług, towarów i	35 942	0	35 942



	01-01-2009 31-03-2009	Korekta prezentacji	01-01-2009 31-03-2009
materiałów			
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>2 844</b>	<b>0</b>	<b>2 844</b>
Koszty sprzedaży	2 673	0	2 673
Koszty ogólnego zarządu	1 350	0	1 350
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	1 847	-7890	-6 043
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>668</b>	<b>-7 890</b>	<b>-7 222</b>
Przychody (koszty) finansowe netto	-12 705	0	-12 705
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-12 037</b>	<b>-7 890</b>	<b>-19 927</b>
Podatek dochodowy	-166	0	-166
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>-11 872</b>	<b>-7 890</b>	<b>-19 762</b>

## VII. INFORMACJE DODATKOWE

### 1. Informacje o Spółce

#### Siedziba

DROZAPOL-PROFIL S.A.  
ul. Toruńska 298a  
85-880 Bydgoszcz  
Polska

#### Dane kontaktowe

tel. (+48-52) 326 09 00  
fax. (+48-52) 326 09 01  
zarząd@drozapol.pl  
sekretariat@drozapol.pl  
www.drozapol.pl

#### Przedmiot działalności

Spółka prowadzi działalność w zakresie handlu wyrobami hutniczymi oraz świadczy usługi w zakresie obróbki metali. DROZAPOL-PROFIL specjalizuje się w następujących asortymentach: blachy gorącowalcowane i zimnowalcowane, pręty, kształtowniki, kątowniki, rury, profile.

#### Zarząd

Wojciech Rybka – Prezes Zarządu  
Irena Kruszewska – Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Dołkowski – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza

Bożydar Dubalski – Przewodniczący  
Robert Włosiński – Sekretarz  
Tomasz Ziamek – Członek  
Andrzej Rona – Członek  
Łukasz Świerzewski – Członek

## 2. Zasady rachunkowości

### Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe DROZAPOL - PROFIL S.A. za I półrocze 2009 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Spółka DROZAPOL-PROFIL S.A. zastosowała MSSF po raz pierwszy do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok 2006. Dniem przejścia na MSSF był 1 stycznia 2005r.

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Spółka DROZAPOL-PROFIL S.A. przyjęła następujący podział segmentów działalności:

- sprzedaż towarów i materiałów,
- sprzedaż usług transportowych i pozostałych,
- sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja).

Analizując poszczególne segmenty, Spółka bierze pod uwagę przychody, koszty i wynik segmentu (zysk lub strata).

Przychody segmentu wykazywane są w rachunku zysków i strat i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki można je do tego segmentu przypisać.

Koszty segmentu składają się z kosztów wytworzenia sprzedanych towarów, materiałów, usług i wyrobów gotowych, wynikających z działalności operacyjnej segmentu, dających się jemu bezpośrednio przyporządkować oraz części kosztów Spółki, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

### Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

#### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty operacyjne i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe. W rachunku wyników prezentowane są one wynikowo.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Stosowane stawki amortyzacyjne:

Grunty- nie amortyzowane,

Budynki i budowle- od 3 do 40 lat,

Urządzenia techniczne i maszyny- od 2 do 15 lat,

Środki transportu- od 2 do 7 lat,

Pozostałe- od 2 do 10 lat.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów bądź wykazuje się je odpowiednio jako oddzielny składnik aktywów jedynie wtedy, gdy występuje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane z daną pozycją, a koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Pozostałe koszty prac remontowych obciążają rachunek zysków i strat w okresie finansowym, w którym zostały poniesione.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu i odpowiedniej korekty wartości końcowych składników aktywów oraz ich okresów użytkowania. Wartość bilansową składnika aktywów odpisuje się bezpośrednio do wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego składnika aktywów jest wyższa od szacowanej wartości odzyskiwanej.

Spółka ujmuje jednorazowo w kosztach wartość zakupionych aktywów trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 1.500 zł, z wyłączeniem urządzeń technicznych, które amortyzowane są w okresie ekonomicznej użyteczności.

### **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są według ceny nabycia. Umorzenie naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych.

Zakupione licencje na oprogramowanie aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się poprzez szacowany okres użytkowania oprogramowania do 5 lat. Koszty związane z tworzeniem lub utrzymaniem programów komputerowych zaliczane są do kosztów z chwilą poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści gospodarcze przekraczające te koszty i będą użytkowane przez więcej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Oprogramowanie komputerowe bezpośrednio związane z funkcjonowaniem określonego sprzętu informatycznego jest wykazywane w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”.

### **Utrata wartości aktywów**

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty, powstające z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej, są ustalane w kwocie różnicy między wpływami netto ze sprzedaży i wartością bilansową składnika aktywów na dzień sprzedaży i są

prezentowane odpowiednio w pozycjach „pozostałe przychody operacyjne” lub „pozostałe koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

### **Zapasy**

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO. Pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności, co w konsekwencji oznacza, że pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi najpóźniej.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych (w koszty operacyjne własne sprzedaży) lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

### **Należności handlowe**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 90 dni, na dzień ich powstania ujmuje się w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty, a następnie w okresach późniejszych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i nie zabezpieczonych ubezpieczeniem, majątkiem trwałym lub obrotowym kontrahenta. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe należności obejmują należności z tytułu kaucji gwarancyjnych oraz należności z tytułu sprzedaży środków trwałych z odroczonym terminem płatności.

Na dzień bilansowy ustala się wartość bieżącą należności długoterminowych poprzez zaktualizowanie wartości przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą efektywnej stopy procentowej, gdzie podstawą jest wysokość stopy procentowej WIBOR- 1 roczny.

### **Inwestycje w papiery wartościowe**

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty, rozpoznane poprzednio w kapitałach, przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w bilansie i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Obejmują one środki pieniężne w kasie, depozyty a vista w bankach, pozostałe krótkoterminowe inwestycje o dużym stopniu płynności z pierwotnym terminem zapadalności, nie przekraczającym trzech miesięcy oraz kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty w rachunku bieżącym prezentowane są w bilansie w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

**Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one najbliższych dwunastu miesięcy, w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia pomniejszonej o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Główną pozycję bilansową stanowią rozliczane w czasie przychody związane z rzeczowymi aktywami trwałymi sfinansowanymi ze środków pochodzących z dotacji, w tym z Funduszy Strukturalnych, PHARE oraz ze środków Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Kwota odpowiadająca wartości początkowej tych aktywów w części sfinansowanej z dotacji lub finansowana z ZFRON wykazywana jest w rozliczeniach międzyokresowych przychodów i rozliczana w czasie jako pozostały przychód operacyjny równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych środków. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wycenia się w wartości nominalnej.

**Kapitał własny**

Kapitał własny jest tworzony i wykazywany zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał akcyjny,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy (zadeklarowane, lecz nie wniesione),
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze Statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych),
- kapitał z aktualizacji wyceny (powstały na skutek przeszacowania wartości środków trwałych, w wyniku przeszacowania wartości instrumentu finansowego - kapitałowego, zakwalifikowanego do kapitałów własnych, na skutek przeszacowania wartości instrumentów zabezpieczających, powstały z tytułu rezerwy na podatek dochodowy, gdy rezerwa dotyczy operacji rozliczanych z kapitałem własnym), niepodzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Kapitał zakładowy jest ujmowany w bilansie w wysokości określonej w Statucie i wpisanej w rejestrze sądowym, z uwzględnieniem skutków przeszacowania kapitałów, w związku z hiperinflacją, zgodnie z postanowieniami MSR 29.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu poprzednich okresów, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelne i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych, a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

#### **Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

#### **Zobowiązania finansowe**

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika zobowiązań niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej. Zobowiązania finansowe, wyznaczone jako pozycje zabezpieczone, podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

#### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe.

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z pożyczaniem środków finansowych np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w stopniu, w jakim uznawane są one za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### **Kredyty i pożyczki**

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnicę pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu, wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

### **Podatki dochodowe**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi, wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

#### **Zobowiązania i należności warunkowe**

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, którego powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe, których prawdopodobieństwo nie jest wyższe niż 50 proc., nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających straty ekonomiczne jest znikome. W przypadku oceny prawdopodobieństwa na powyżej 50 proc., zobowiązanie zostaje ujęte w pasywach bilansu.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o nich, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

#### **Ujmowanie przychodu**

##### ***Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów***

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmowane są w wartości godziwej należnej zapłaty.

##### ***Przychody ze sprzedaży usług (produktów)***

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej sprzedaży usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Jeżeli w wyniku transakcji dotyczącej sprzedaży usług, przychodów nie można oszacować w wiarygodny sposób, należy ująć je tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka gospodarcza spodziewa się odzyskać.



**Dotacje**

Dofinansowania do wynagrodzeń i refinansowania składek ubezpieczeń społecznych dotyczących osób niepełnosprawnych, przyznawane Spółce będącej zakładem pracy chronionej wykazywane są w przychodach i prezentowane są jako pozostałe przychody operacyjne. Dotacje są ujmowane w rachunku zysków i strat jako pozostałe przychody operacyjne w okresie. Dotacje nie pomniejszają kosztu.

Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych wykazywane są odpisy rozliczeń międzyokresowych przychodów dokonywane równomiernie z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych sfinansowanych z Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, PHARE i Funduszy Strukturalnych. Odpisy kwot odpowiadających wartości netto refinansowania środków trwałych z ZFRON w momencie ich sprzedaży zwiększają Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

**Odsetki**

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty gospodarcze aktywów Spółki przynoszących odsetki ujmowane są, o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne związane z przeprowadzaną transakcją,
- kwota przychodów może być wyceniona w wiarygodny sposób.

Odsetki ujmowane są sukcesywnie w miarę upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności osiąganey z tytułu użytkowania aktywów.

**Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Spółkę uchwały o podziale zysku oraz zaliczkowej wypłacie dywidendy, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

**Sprawozdania finansowe**

Spółka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie kalkulacyjnym, Rachunek Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

**3. Sezonowość i cykliczność**

Sprzedaż asortymentu, jaki oferuje DROZAPOL-PROFIL S.A. charakteryzuje się sezonowością, na którą, poza uwarunkowaniami koniunkturalnymi, wpływ mają warunki atmosferyczne.

Z reguły Spółka osiąga najwyższe przychody ze sprzedaży w II i III kwartale roku.

**4. Dywidenda**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie zaproponowano ani nie uchwalono wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

**5. Wartości niematerialne**

01.01.2009-30.06.2009	Oprogramowanie komputerowe		
	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>419</b>	<b>383</b>	<b>383</b>
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>292</b>	<b>127</b>	<b>127</b>
Wartość netto na początek okresu	127	256	256
Wartość brutto na początek okresu	419	383	383
a) Zwiększenia (z tytułu nabycie)	8	36	24
	0	36	24
b) Zmniejszenia (z tytułu likwidacja)	0	0	0
	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	427	419	407
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	292	127	127
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	83	165	80
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	375	292	207
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0
Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0
<b>Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>375</b>	<b>292</b>	<b>207</b>
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto) na koniec okresu</b>	<b>52</b>	<b>127</b>	<b>200</b>

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2009- 30.06.2009	Grunty	Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>11 286</b>	<b>30 312</b>	<b>15 140</b>	<b>5 854</b>	<b>617</b>	<b>447</b>	<b>63 656</b>
a) Zwiększenia	0	27	156	0	0	167	350
nabycia	0	0	135	0	0	167	302
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	27	21	0	0	0	48
inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
b) Zmniejszenia	0	0	3	279	24	56	362
sprzedaż	0	0	3	279	24	0	306
likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
inne zmiany	0	0	0	0	0	56	56
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>	<b>11 286</b>	<b>30 339</b>	<b>15 293</b>	<b>5 575</b>	<b>593</b>	<b>558</b>	<b>63 644</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>	<b>0</b>	<b>2 253</b>	<b>1 799</b>	<b>2 959</b>	<b>202</b>	<b>0</b>	<b>7 213</b>
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	488	813	411	45	0	1 757
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	3	145	24	0	172
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0	0	0	0	0
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>	<b>0</b>	<b>2 741</b>	<b>2 609</b>	<b>3 225</b>	<b>223</b>	<b>0</b>	<b>8 798</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	2 741	2 609	3 225	223	0	8 798
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>11 286</b>	<b>27 598</b>	<b>12 684</b>	<b>2 350</b>	<b>370</b>	<b>558</b>	<b>54 846</b>

Spółka dokonała odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie na kwotę 38 tys. zł.

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2008-31.12.2008</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>2 918</b>	<b>16 581</b>	<b>6 952</b>	<b>4 866</b>	<b>318</b>	<b>3 280</b>	<b>34 915</b>
a) Zwiększenia	8 368	13 768	8 281	1 262	313	4 082	<b>36 074</b>
nabycia	6	0	0	0	0	3 870	<b>3 876</b>
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	3 838	1 989	842	209	0	<b>6 878</b>
inne zmiany	8 362	9 930	6 292	420	104	212	<b>25 320</b>
b) Zmniejszenia	0	37	93	274	14	6 915	<b>7 333</b>
sprzedaż	0	37	93	274	8	0	<b>412</b>
likwidacja	0	0	0	0	6	0	<b>6</b>
inne zmiany	0	0	0	0	0	6 915	<b>6 915</b>
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>	<b>11 286</b>	<b>30 312</b>	<b>15 140</b>	<b>5 854</b>	<b>617</b>	<b>447</b>	<b>63 656</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>	<b>0</b>	<b>1 558</b>	<b>939</b>	<b>2 147</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>4 790</b>
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	724	886	980	63	0	<b>2 653</b>
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	29	26	168	5	0	<b>228</b>
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	0	0	2	0	<b>2</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>	<b>0</b>	<b>2 253</b>	<b>1 799</b>	<b>2 959</b>	<b>202</b>	<b>0</b>	<b>7 213</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	2 253	1 799	2 959	202	0	<b>7 213</b>
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>11 286</b>	<b>28 059</b>	<b>13 341</b>	<b>2 895</b>	<b>415</b>	<b>447</b>	<b>56 443</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 01.01.2008- 30.06.2008</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki, budowle, ulepszenia w obcych środkach trwałych</b>	<b>Urządzenia techniczne i maszyny</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>2 918</b>	<b>16 581</b>	<b>6 952</b>	<b>4 866</b>	<b>318</b>	<b>3 280</b>	<b>34 915</b>
a) Zwiększenia	0	285	1 138	639	132	2 195	4 389
nabycia	0	0	0	0	0	2 195	2 195
oddanie do użytkowania ze środków trwałych w budowie	0	285	1 138	639	132	0	2 194
inne zmiany	0	0	0	0	0	0	0
b) Zmniejszenia	0	0	94	145	0	2 219	2 458
sprzedaż	0	0	90	145	0	0	235
likwidacja	0	0	4	0	0	0	4
inne zmiany	0	0	0	0	0	2 219	2 219
<b>Bilans zamknięcia (wartość brutto)</b>	<b>2 918</b>	<b>16 866</b>	<b>7 996</b>	<b>5 360</b>	<b>450</b>	<b>3 256</b>	<b>36 846</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na początek okresu)</b>	<b>0</b>	<b>1 558</b>	<b>939</b>	<b>2 147</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>4 790</b>
Amortyzacja uwzględniona w rachunku zysków i strat	0	327	358	460	31	0	1 176
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	0	24	132	0	0	156
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	0	2	0	0	0	2
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie na koniec okresu)</b>	<b>0</b>	<b>1 885</b>	<b>1 271</b>	<b>2 475</b>	<b>177</b>	<b>0</b>	<b>5 808</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte lub odwrócone w rachunku zysków i strat zgodnie z MSR 36	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zakumulowana amortyzacja i łączne zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	1 885	1 271	2 475	177	0	5 808
<b>Bilans zamknięcia (wartość netto)</b>	<b>2 918</b>	<b>14 981</b>	<b>6 725</b>	<b>2 885</b>	<b>273</b>	<b>3 256</b>	<b>31 038</b>

## 7. Zapasy

ZAPASY	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Materiały	64	4 690	0
Półprodukty i produkty w toku	1	485	79
Wyroby gotowe	1 779	3 605	464
Towary	78 241	125 836	104 095
Zaliczki na dostawy	10	15	278
<b>Zapasy, razem</b>	<b>80 095</b>	<b>134 631</b>	<b>104 916</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	31 434	0	0
Zwiększenia	0	31 434	0
Zmniejszenia	26 672	0	0
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>4 762</b>	<b>31 434</b>	<b>0</b>

## 8. Należności

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
a) Nieprzeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	18 238	13 627	36 041
b) Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług brutto	5 779	11 159	7 615
do 3 m-cy	3 804	9 447	5 682
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	80	185	762
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	775	468	73
powyżej 12 m-cy	1 120	1 059	1 098
c) Odpis aktualizujący	1 993	2 580	1 284
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto, razem</b>	<b>22 024</b>	<b>22 206</b>	<b>42 372</b>
w tym: od jednostek powiązanych netto	0	0	0

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
a) Pozostałe należności brutto	621	3 980	4 764
należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	54	3 636	4 747
należności w postępowaniu sądowym	0	0	0
pozostałe należności	567	344	17
b) Odpis aktualizujący	249	3	3
<b>Pozostałe należności netto, razem</b>	<b>372</b>	<b>3 977</b>	<b>4 761</b>
w tym: od jednostek powiązanych	0	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008
Stan na początek okresu	2 583	2 356	2 356
a) Zwiększenia	266	2 088	386
b) Zmniejszenia	607	1 861	1 455
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 242</b>	<b>2 583</b>	<b>1 287</b>

Spółka ujęła odpisy z tytułu utraty wartości należności w rachunku zysku i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości tworzy się gdy istnieją obiektywne przesłanki na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Wartości godziwe należności nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych. Spółka nie jest narażona na zbyt duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. DROZAPOL-PROFIL S.A. dokonuje sprzedaży hurtowej na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań, a na rzecz klientów detalicznych i nie znanych, sprzedaż odbywa się za gotówkę lub po dokonaniu przedpłaty. Spółka stosuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych.

### 9. Inne składniki aktywów obrotowych

INNE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH	skonsolidowane		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Podatek do rozliczenia w przyszłym miesiącu	401	6 958	1 313
Rozliczenia międzyokresowe	385	180	382
- ubezpieczenia majątkowe	28	51	140
- prenumerata czasopism	3	8	30
- polisy (OC, AC, NW)	78	58	5
- winiety	13	9	85
- ubezpieczenia obrotu	38	0	3
- abonament	14	8	7
- koszty szkolenia	0	8	10
- koszty uruchomienia nowej produkcji	0	20	0
- pozostałe	211	18	102
<b>Inne aktywa obrotowe, razem</b>	<b>786</b>	<b>7 138</b>	<b>1 695</b>

### 10. Inwestycje krótkoterminowe

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Krótkoterminowe aktywa finansowe	57	188	398
inne papiery wartościowe	0	0	0
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	57	188	398
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 288	20 238	2 244
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 026	3 235	2 244
inne środki pieniężne	2 262	17 003	0
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>6 345</b>	<b>20 426</b>	<b>2 642</b>
w tym o ograniczonym dysponowaniu:	3 061	2 634	2 113
- wyodrębniony rachunek ZFŚS	314	228	236
- wyodrębniony rachunek ZFRON	2 747	2 406	1 877

**11. Elementy kapitału własnego**

Elementy kapitału własnego	skonsolidowane		
	sztuk	sztuk	sztuk
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.06.2008</b>
Akcje zwykle o wartości nominalnej 1,00 PLN za sztukę	30 592 750	30 592 750	30 294 750
Akcje zwykle wyemitowane i w pełni opłacone	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Na dzień 1 stycznia 2005r.	19 800	19 800	19 800
wyemitowane w roku 2005	0	0	0
wyemitowane w roku 2006	196	196	196
wyemitowane w roku 2007	10 299	10 299	10 299
wyemitowane w roku 2008	298	298	0
<b>Razem kapitał podstawowy</b>	<b>30 593</b>	<b>30 593</b>	<b>30 295</b>
<b>Pozostałe kapitały</b>			
Kapitał zapasowy	47 708	83 294	80 734
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	2	4	4
Akcje własne	-4 130	-4 130	-4 100
Pozostałe kapitały rezerwowe	218	0	0
<b>Pozostałe kapitały, razem</b>	<b>43 798</b>	<b>79 168</b>	<b>76 638</b>
Kapitał z aktualizacji wyceny wg MSR	8 823	8 885	8 885
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, w tym:	7 891	0	0
Wynik finansowy roku bieżącego	-10 801	-26 762	10 339
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>80 304</b>	<b>91 884</b>	<b>126 157</b>

**12. Podatek dochodowy**

PODATEK DOCHODOWY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	skonsolidowane		
	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 30.06.2008
Bieżący podatek dochodowy	0	0	2 682
Odroczony podatek dochodowy	-140	279	-38
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-140</b>	<b>279</b>	<b>2 644</b>
<b>UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2008- 30.06.2008</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-10 941</b>	<b>-27 041</b>	<b>12 983</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 428	40 293	3 038
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	1 265	11 411	871
Przychody podatkowe nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	883	1 671	418
Koszty uzyskania przychodu nie rozpoznane w rachunku zysków i strat	2 924	5 209	1 435
Dochód wolny od opodatkowania	0	0	17
Kwota strat z lat ubiegłych podlegająca odliczeniu w bieżącym okresie	0	0	0



<b>Dochód podatkowy</b>	<b>-11 819</b>	<b>-1 697</b>	<b>14 116</b>
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego wg 19%	0	0	2 682
<b>REZERWA BRUTTO Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2008- 30.06.2008</b>
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	17 494	10 335	9 891
Ulgi inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	8	7 559	9
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 325</b>	<b>3 400</b>	<b>1 881</b>
<b>AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2008- 30.06.2008</b>
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	0	0
Pozostałe	746	2 970	1 129
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>142</b>	<b>565</b>	<b>215</b>
<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU</b>	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2008- 30.06.2008</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>565</b>	<b>106</b>	<b>106</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>47</b>	<b>594</b>	<b>109</b>
a) odniesione na wynik finansowy	47	594	109
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0	0
pozostałe	47	594	109
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>470</b>	<b>136</b>	<b>0</b>
a) odniesione na wynik finansowy	470	136	0
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0
odpisy aktualizujące należności	0	0	0
pozostałe	470	136	0
b) odniesione na kapitał własny	0	0	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>142</b>	<b>565</b>	<b>215</b>
<b>a) odniesiono na wynik finansowy</b>	<b>-76</b>	<b>458</b>	<b>109</b>
świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0	0
rezerwa na niewykorzystane urlopy	0	0	0

odpisy aktualizujące należności	0	0	0
pozostałe	-76	458	109
<b>b) odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	0	0	0

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 30.06.2008
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>3 400</b>	<b>1 812</b>	<b>1 812</b>
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>166</b>	<b>1 612</b>	<b>82</b>
a) odniesione na wynik finansowy	166	1 612	82
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	165	1 508	81
pozostałe	1	104	1
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>241</b>	<b>24</b>	<b>13</b>
a) odniesione na wynik finansowy	227	24	13
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	216	24	7
pozostałe	11	0	6
b) odniesione na kapitał własny	14	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	14	0	0
pozostałe	0	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 325</b>	<b>3 400</b>	<b>1 881</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	-215	1 588	69
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-201	1 484	74
pozostałe	-14	104	-5
b) odniesionej na kapitał własny	-14	0	0
różnica wartości bilansowej i podatkowej majątku trwałego	-14	0	0
pozostałe	0	0	0

### 13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	skonsolidowane		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 575	29 600	18 387
Przeterminowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	573	3 181	12 354
do 3 m-cy	170	1 712	12 347
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	104	850	7
powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	231	589	0
powyżej 12 m-cy	68	30	0
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem</b>	<b>3 148</b>	<b>32 781</b>	<b>30 741</b>

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

**14. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	skonsolidowane		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania pracownicze	546	691	522
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 037	876	1 381
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	640	810	10 478
ZFŚS i ZFRON	3 138	2 388	2 019
Kredyty i pożyczki	61 995	75 491	8 874
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>67 356</b>	<b>80 256</b>	<b>23 274</b>

Wartości godziwe zobowiązań nie różnią się istotnie od powyższych wartości księgowych.

**15. Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe**

REZERWY DŁUGOTERMINOWE	skonsolidowane		
	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>137</b>	<b>76</b>	<b>76</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	137	76	0
Zwiększenia, w tym	0	61	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	61	0
Zmniejszenia, w tym	0	0	0
- na świadczenia emerytalne i podobne	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>137</b>	<b>137</b>	<b>76</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne	137	137	0

  

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2008-30.06.2008
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na początek okresu</b>	<b>4 434</b>	<b>6 203</b>	<b>6 203</b>
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na początek okresu</b>	<b>3 775</b>	<b>2 334</b>	<b>2 334</b>
-przychody przyszłych okresów	3 775	2 334	2 334
Zwiększenia rozliczeń międzyokresowych	763	1 757	270
-przychody przyszłych okresów	763	1 757	270
Zmniejszenia rozliczeń międzyokresowych	422	316	127
-przychody przyszłych okresów	422	316	127
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu</b>	<b>4 116</b>	<b>3 775</b>	<b>2 477</b>
-przychody przyszłych okresów	4 116	3 775	2 477
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>659</b>	<b>3 869</b>	<b>3 869</b>
- na świadczenia emerytalne	4	1	1
- na urlopy	0	0	0
- inne rezerwy	655	3 868	3 868
Zwiększenia rezerw krótkoterminowych	244	658	655
- na świadczenia emerytalne	0	3	0

- na urlopy	0	0	0
- inne rezerwy	244	655	655
Zmniejszenia rezerw krótkoterminowych	0	3 868	1 292
- na świadczenia emerytalne	0	0	0
- na urlopy	0	0	0
- inne rezerwy	0	3 868	1 292
<b>Stan rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>903</b>	<b>659</b>	<b>3 232</b>
- na świadczenia emerytalne	4	4	1
- na urlopy	0	0	0
- inne rezerwy	899	655	3 231
<b>Stan rozliczeń międzyokresowych i rezerw krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>5 019</b>	<b>4 434</b>	<b>5 709</b>

Uprawnienia pracownicze do świadczeń emerytalnych (odprawy emerytalne) wynikają z zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy. Wysokość rezerwy na świadczenia emerytalne ustalają niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Główne założenia aktuarialne na rok 2008 to:

- stopa dyskontowa – 4%
- stopa przyszłego wzrostu płac- 2%,
- wskaźnik rotacji zatrudnienia - 4%

Podziału rezerw na długoterminowe i krótkoterminowe dokonano wg ustaleń aktuarialnych. Terminy zapadalności świadczeń przypadają według uzyskiwania uprawnień emerytalnych.

## 16. Koszty według rodzaju

	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-30.06.2008
Amortyzacja	1 472	1 256
Zużycie materiałów i energii	5 803	4 252
Usługi obce	1 790	1 894
Podatki i opłaty	674	406
Wynagrodzenia	4 882	4 737
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 303	1 194
Pozostałe koszty rodzajowe	373	341
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>16 297</b>	<b>14 080</b>
<b>Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>67 756</b>	<b>118 672</b>
zmiana stanu produktów	1 812	-467
koszt wytworzenia produktów	-1 129	-802
koszt transportu własnego	-356	0
wartość sprzedanych towarów i materiałów	67 429	119 941
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>84 053</b>	<b>132 752</b>

## 17. Przychody (koszty) operacyjne netto

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2009-30.06.2009	01.01.2008-30.06.2008
Sprzedaż środków trwałych	99	96
Rozwiązanie aktualizacji i niewykorzystane rezerwy	210	1 122
Dofinansowanie z tytułu ZPCHr	732	402

Odpis równoległy - amortyzacja środków trwałych	226	126
Otrzymane kary i odszkodowania	842	143
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych	0	0
Dodatnie różnice kursowe	709	1 587
Wartość firmy	0	0
Pozostałe	81	9
<b>Pozostałe przychody, razem</b>	<b>2 899</b>	<b>3 485</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
Wartość netto sprzedanych środków trwałych i WNiP	134	81
Koszty postępowania spornego	7	97
Aktualizacja należności i rezerwa na przyszłe zobowiązania	472	101
Darowizny	15	18
Utrata wartości ST nie zal do k.u.p.	0	0
Rozliczenie niedoborów z inwentaryzacji	0	0
Przeszacowanie zapasów do wartości godziwej	0	0
Ujemne różnice kursowe	6 608	137
Pozostałe	13	0
<b>Pozostałe koszty, razem</b>	<b>7 249</b>	<b>434</b>

	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>-4 350</b>	<b>3 051</b>

### 18. Przychody (koszty) finansowe netto

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>Odsetki</b>	<b>928</b>	<b>1 060</b>
w tym odsetki naliczone	112	281
<b>Różnice kursowe</b>	<b>8 271</b>	<b>171</b>
Różnice kursowe zrealizowane	8 271	171
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0
<b>Pozostałe razem</b>	<b>32</b>	<b>4</b>
Zwrot prowizji	10	3
Przychody ze sprzedaży instrumentów finansowych	0	1
Przychody ze sprzedaży wierzytelności własnej	0	0
Pozostałe	22	0
<b>Razem</b>	<b>9 231</b>	<b>1 235</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>Odsetki</b>	<b>1 477</b>	<b>325</b>
w tym odsetki naliczone	0	0

<b>Prowizje od gwarancji, kredytów i pożyczek</b>	<b>95</b>	<b>123</b>
<b>Różnice kursowe</b>	<b>13 484</b>	<b>330</b>
Różnice kursowe zrealizowane	13 484	330
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0
<b>Inne</b>	<b>120</b>	<b>285</b>
Koszt sprzedanych instrumentów finansowych	0	0
Wycena instrumentów finansowych	0	0
Kary pieniężne	0	0
Różnice zaokrągleń	0	0
Aktualizacja odsetek	120	285
Wartość sprzedanej wierzytelności	0	0
<b>Razem</b>	<b>15 176</b>	<b>1 064</b>

	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>-5 945</b>	<b>171</b>

## 19. Segmenty działalności

	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 475	137 670
Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	67 429	119 941
<b>Zysk/strata</b>	<b>8 046</b>	<b>17 729</b>
<b>Usługi transportowe i pozostałe</b>		
Przychody ze sprzedaży usług transportowych i pozostałych	1 693	1 559
Koszt własny sprzedaży usług transportowych i pozostałych	1 149	1 358
<b>Zysk/strata</b>	<b>544</b>	<b>201</b>
<b>Sprzedaż wyrobów gotowych (produkcja)</b>		
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych (produkcja)	6 239	3 284
Koszt własny sprzedanych wyrobów gotowych	7 054	3 326
<b>Zysk/strata</b>	<b>-815</b>	<b>-42</b>
<b>Zysk/strata ogółem</b>	<b>7 775</b>	<b>17 888</b>

## 20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

	<b>01.01.2009-30.06.2009</b>	<b>01.01.2008-31.12.2008</b>	<b>01.01.2008-30.06.2008</b>
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>			
a) Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów	0	223	0
b) Przychody ze sprzedaży usług	79	16	11

<b>Przychody ze sprzedaży, razem</b>	<b>79</b>	<b>239</b>	<b>11</b>
	<b>01.01.2009- 30.06.2009</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008</b>	<b>01.01.2008- 30.06.2008</b>
<b>ZAKUP TOWARÓW I USŁUG</b>			
a) Zakupy towarów	0	0	0
b) Zakupy materiałów	0	0	0
c) Zakupy usług	15	25	25
d) Zakupy środków trwałych	0	3	0
e) Zakupy pozostałe	0	0	0
<b>Zakupy, razem</b>	<b>15</b>	<b>28</b>	<b>25</b>
	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>30.06.2008</b>
<b>SALDA ROZRACHUNKÓW NA DZIEŃ BILANSOWY</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	7	6	1
Należności pozostałe, brutto	5	0	0
<b>Należności razem, brutto</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>1</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2	0	0
Zobowiązania pozostałe	0	90	0
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>2</b>	<b>90</b>	<b>0</b>

Transakcje z podmiotami powiązanymi realizowane są na normalnych zasadach rynkowych, których charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

## 21. Pozycje pozabilansowe

	skonsolidowane		
	stan na 30.06.2009	stan na 31.12.2008	stan na 30.06.2008
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	12 264	36 169	64 475
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	7 550	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	7 550	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 264	28 619	64 475
- weksli oddanych do dyskonta	2 597	2 746	4 981
- faktoringu	2 405	2 251	2 659
- gwarancji udzielonych przez bank na rzecz dostawców	6 066	9 734	56 835
- akredytywy	1 196	13 888	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>12 264</b>	<b>36 169</b>	<b>64 475</b>

**22. Pozostałe zobowiązania długoterminowe**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	skonsolidowane		
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zobowiązania z tytułu kredytów	611	1 143	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	0	45	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>611</b>	<b>1 188</b>	<b>0</b>

**23. Utrata wartości aktywów**

Aktywa analizuje się pod kątem utraty wartości wówczas, gdy występuje zdarzenie lub okoliczność wskazująca na możliwość niezrealizowania wartości bilansowej tych aktywów. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Informacje o odpisach z tytułu utraty wartości poszczególnych aktywów zawarto w notach objaśniających dany składnik majątkowy.

**24. Zysk/strata na 1 akcję**

	w sztukach	
	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2008- 30.06.2008
Liczba akcji zwykłych (Średnia ważona liczba akcji własnych będących w posiadaniu jednostki)	30 592 750	30 294 750
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	30 592 750	30 294 750
<b>Podstawowy zysk/strata na akcję (w PLN na jedną akcję)</b>	<b>-0,35</b>	<b>0,34</b>

Bydgoszcz, 26.08.2009r.

.....  
Wojciech Rybka  
Prezes Zarządu

.....  
Irena Kruszewska  
V-ce Prezes Zarządu

.....  
Grzegorz Dołkowski  
V-ce Prezes Zarządu