

GRUPA KAPITAŁOWA POL-MOT WARFAMA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2007 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	9
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 DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY 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	41
33.1.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	41
33.2.	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	41
33.3.	SPRAWY SĄDOWE	41
33.4.	GWARANCJE	41
33.5.	ROZLICZENIA PODATKOWE	41
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	46
36.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	46
37.	INSTRUMENTY FINANSOWE	47
38.	PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	48
39.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA	49
40.	Zmiana prezentacji danych porównywalnych w rachunku zysków i strat.....	49
41.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	50

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2007-31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów		110 184	74 309
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 305	2 688
Przychody ze sprzedaży		112 489	76 997
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		87 971	61 110
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15.1	1 574	2 556
Koszt własny sprzedaży	15.1	89 545	63 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		22 944	13 331
Koszty sprzedaży	15.1	4 218	3 618
Koszty ogólnego zarządu	15.1	10 493	5 446
Pozostałe przychody operacyjne	15.2	1 393	1 650
Pozostałe koszty operacyjne	15.3	967	1 574
Przychody finansowe	15.4	671	280
Koszty finansowe	15.5	2 663	1 432
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) brutto		6 667	3 191
Podatek dochodowy	16	1 236	250
udział w zyskach netto jedn.podporządkowanych wycen.metodą praw własności			2 024
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 431	4 965
Działalność zaniechana			
(Strata) za okres z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /(strata) netto za okres		5 431	4 965
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 431	4 965
Akcjonariuszom mniejszościowym		0	0
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres	18	0,37	0,55
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	18	0,37	0,55
- rozwodniony z zysku za okres		-	-
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		-	-

*) zmiana prezentacji danych porównywalnych opisana w nocie nr 40

2. Skonsolidowany bilans.

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowany bilans

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwale (długoterminowe)		40 970	35 878
Rzeczowe aktywa trwale	20	36 291	31 256
Nieruchomości inwestycyjne	21	1 518	1 559
Wartości niematerialne	22	2 164	2 234
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	997	829
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		52 863	34 082
Zapasy	24	35 354	19 719
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	16 125	13 439
Należności z tytułu podatku dochodowego		25	264
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	1 359	660
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		-	-
SUMA AKTYWÓW		93 833	69 960
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		35 809	30 378
Kapitał zakładowy	27.1	14 680	14 680
Przeszacowanie hiperinflacyjne kapitału zakładowego		-	-
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	-
Pozostałe kapitały		-	-
Zyski zatrzymane	27.1	21 129	15 698
Kapitały własny akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny ogółem		35 809	30 378
Zobowiązania długoterminowe		10 758	8 863
Kredyty i pożyczki	30	4 900	2 532
Rezerwy	28	2 598	2 626
Pozostałe zobowiązania	31	462	260
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16.1	2 798	3 445
Zobowiązania krótkoterminowe		47 266	30 719
Kredyty i pożyczki	30	20 774	9 928
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31	24 664	19 166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwy	28	1 828	1 625
Dotacje rządowe		-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Stan zobowiązań ogółem		58 024	39 582
SUMA PASYWÓW		93 833	69 960

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		6 667	3 191
Korekty o pozycje:		(7 342)	(2 219)
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności		-	2 024
Amortyzacja	15.1	4 821	1 830
Odsetki i dywidendy, netto		1 074	724
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	15.2	(265)	96
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności		(2 882)	(7 728)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów		(15 635)	(3 796)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań	38	6 525	5 336
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu dotacji rządowych		(10)	(10)
Zmiana stanu rezerw		175	249
Podatek dochodowy zapłacony		(1 418)	(476)
Pozostałe		273	(468)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(675)	972
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	904	611
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38	(6 541)	(1 735)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych			
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych			
Sprzedaż aktywów finansowych			
Nabycie aktywów finansowych			(6 000)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych		-	
Dywidendy i odsetki otrzymane			
Splata udzielonych pożyczek			
Udzielenie pożyczek			
Pozostałe			144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 637)	(6 980)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji			6 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 131)	(1 062)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów		10 935	4 752
Splata pożyczek/kredytów		(918)	(2 592)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			
Odsetki zapłacone, w tym -aktywowane koszty finansowania zewnętrznego		(1 074)	(687)
Pozostałe		(801)	(100)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		7 011	6 311
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		699	303
Różnice kursowe netto			1
Środki pieniężne na początek okresu		660	356
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	26	1 359	660
O ograniczonej możliwości dysponowania		97	119

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku (w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

	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 2006 roku	8 680		-	10 452	19 132		19 132
Korekty błędów							-
Na dzień 1 stycznia 2006 roku (po przekształceniu)	8 680	-	-	10 452	19 132	-	19 132
Korekty konsolidacyjne wynikające z połączenia ze sp.zależną i rozszerzenia Grupy Kapitałowej				281			281
Zysk lub (strata) roku			-	4 965			4 965
Emisja akcji	6 000						6 000
Koszty emisji akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							-
Podatek odroczony							-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							-
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	14 680	-	-	15 698	19 132	-	30 378
Na dzień 1 stycznia 2007 roku	14 680	-	-	15 698	19 132	-	30 378
Różnice kursowe z konsolidacji							-
Zysk lub (strata) roku				5 431			5 431
Emisja akcji							-
Koszty emisji akcji							-
Wypłata dywidendy							-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży							-
Podatek odroczony							-
Udział akcjonariuszy mniejszościowych							-
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	14 680	-	-	21 129	19 132	-	35 809

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 rok zakończony 31 grudnia 2007 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

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 31.12.2007 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 31.12.2007 r. wynosi 14 680 tys. zł, na który składa się 14 680 000 sztuk akcji o wartości 1 zł każda.

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. W dniu 14.01.2008 roku na rachunek spółki zostały przekazane środki z Domu Maklerskiego Millennium. Pozyskany kapitał został rozliczony w następujący sposób:

- na kapitał zakładowy – 7 500 tys. zł,
- na kapitał zapasowy – agio w kwocie 20 902 tys. zł (30 000 tys. zł. – 7 500 tys. zł – koszty emisji 1 598 tys. zł).

Akcjonariusze przed rejestracją podwyższenia:

- POL – MOT HOLDING S.A Warszawa 13 065 000 akcji (89,00%)
- SKARB PAŃSTWA 1 288 akcji (0,01%)
- PRACOWNICY 13 712 akcji (0,09%)
- pozostali 1 600 000 akcji (10,90%)

Główni akcjonariusze po zarejestrowaniu podwyższenia:

- 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 31.12.2007 roku wchodził:

- Grzegorz Bartosik –Prezes Zarządu od 09.02.2007 r.
- Krzysztof Mularuk – Wiceprezes Zarządu od 09.02.2007 r.
- Andrzej Urbanowicz – Członek Zarządu od 01.06.2005 r.
- Stanisław Kulas – Członek Zarządu od 20.12.2007r.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2007 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 polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

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

Zmiany nie wystąpiły.

10. Korekta błędu

Nie wystąpiła

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 31 grudnia 2007 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota	Rodzaj ujawnionej informacji
25	Ryzyko niespłacenia należności
16	Założenie wykorzystania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową w przyszłości.
29	Stopy dyskontowe – 5% , wskaźnik rotacji pracowników - wysoki, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń – 4%.
	Wycena w wartości rynkowej zawartych opcji walutowych
12.5, 12.9	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metodę amortyzacji aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe POL-MOT WARFAMA SA oraz sprawozdanie finansowe jej jednostki zależnej sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 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.

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	31.12.2007	31.12.2006
USD	2,4350	2,9105
EURO	3,5820	3,8312

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	31.12.2007	31.12.2006
USD	2,7438	3,0898
EURO	3,7768	3,8991

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 użytkowania.

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 odzyskiwaną, 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 roszczenia,
- 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 ujmuje się w ciężar kosztów sprzedaży. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie kosztów 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 ujmuje 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 oraz na ostatni dzień półrocza danego 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 rozwodniające 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
01.01.2007-31.12.2007	3,7768	3,5699	3,9385	3,5820
01.01.2006-31.12.2006	3,8991	3,7565	4,1065	3,8312

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

Kursy walut obowiązujące w okresie od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku:

- (1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie
- (2) Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 36/A/NBP/2006
- (3) Najwyższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 122/A/NBP/2006

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu w przeliczeniu na EUR

Stan na ostatni dzień okresu

Pozycja bilansu	31.12.2007		31.12.2006	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
Aktywa razem	93 833	26 196	69 960	18 261
Aktywa trwałe	40 970	11 438	35 878	9 365
Aktywa obrotowe	52 863	14 758	34 082	8 896
Pasywa razem	93 833	26 196	69 960	18 261
Kapitał własny	35 809	9 997	30 378	7 929
Kapitały mniejszości	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 024	16 199	39 582	10 331

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.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu – 31.12.2006 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8312 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EUR

Stan za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 i stan za okres 01.01.2006 – 31.12.2006

Pozycja rachunku zysków i strat	31.12.2007		31.12.2006	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 489	29 784	76 997	19 747
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	89 545	23 709	63 666	16 328
Zysk brutto na sprzedaży	22 944	6 075	13 331	3 419
Zysk z działalności operacyjnej	8 659	2 293	4 343	1 114
Zysk z działalności gospodarczej	6 667	1 765	3 191	818
Zysk brutto	6 667	1 765	3 191	818
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	2 024	519
Zysk netto	5 431	1 438	4 965	1 273

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2007 – 31.12.2007, 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 3,7768 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2006 – 31.12.2006, 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 3,8991 zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Stan za okres 01.01.2007 – 31.12.2007 i stan za okres 01.01.2006 – 31.12.2006

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	31.12.2007		31.12.2006	
	TYS.PLN	TYS.EUR	TYS.PLN	TYS.EUR
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-675	-179	971	249
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 637	-1 493	-6 980	-1 790
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 011	1 856	6 311	1 619
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	699	184	302	77
E. Środki pieniężne na początek okresu	660	172	356	92
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1 359	379	660	172

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2007 - 31.12.2007, 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 3,7768 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 31.12.2007 roku, tj. kurs 3,5820 zł/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2006 - 31.12.2006, 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 3,8991 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji E - kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2005 roku, tj. kurs 3,8598 zł/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2006 roku, tj. kurs 3,8312 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 operacyjne Grupy za rok zakończony odpowiednio 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku.

01.01.2007 - 31.12.2007	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączeni a	Działalność ogółem
	Agro	Chemia	Pozostałe	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	112 489			112 489	-	-	112 489
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	22 113			22 113			22 113
Sprzedaż między segmentami				-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	112 489	-	-	112 489	-	-	112 489
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	89 545			89 545	-	-	89 545
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	89 545	-	-	89 545	-	-	89 545
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	22 944	-	-	22 944	-	-	22 944
Koszty sprzedaży	4 218			4 218	-	-	4 218
Koszty nieprzypisane				-	-	-	-
operacyjne	10 493			10 493	-	-	10 493
Pozostałe przychody operacyjne nie przypisane	1 393			1 393	-	-	1 393
Pozostałe koszty operacyjne nieprzypisane	967			967			967
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	8 659			8 659	-	-	8 659
Przychodu z tytułu odsetek	10			10			10
Koszty z tytułu odsetek	1 102			1 102			1 102
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(900)			(900)	-	-	(900)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych				-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami	6 667			6 667	-	-	6 667
Podatek dochodowy	1 236			1 236	-	-	1 236
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 431	-	-	5 431	-	-	5 431
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

01.01.2006 - 31.12.2006	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia	Działalność ogółem
	Agro	Chemia	Pozostałe	Razem			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	76 997			76 997	-	-	76 997
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	982			982			982
Sprzedaż między segmentami				-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	76 997	-	-	76 997	-	-	76 997
Koszty							
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, w tym	63 666			63 666	-	-	63 666
Koszt własny sprzedaży między segmentami				-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	63 666	-	-	63 666	-	-	63 666
Wynik							
Zysk (strata) segmentu	13 331	-	-	13 331	-	-	13 331
Koszty sprzedaży	3 618			3 618	-	-	3 618
Koszty nieprzypisane operacyjne	5 446			5 446	-	-	5 446
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane	76			76	-	-	76
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	4 343			4 343	-	-	4 343
Przychodu z tytułu odsetek	21			21		-	21
Koszty z tytułu odsetek	745			745		-	745
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto	(428)			(428)	-	-	(428)
Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych	2 024			2 024	-	-	2 024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami	5 215			5 215	-	-	5 215
Podatek dochodowy	250			250	-	-	250
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	4 965	-	-	4 965	-	-	4 965
Aktywa i zobowiązania							
Aktywa segmentu	69 960			69 960	-	-	69 960
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych				-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane				-	-	-	-
Aktywa ogółem	69 960	-	-	69 960	-	-	69 960
Zobowiązania segmentu	39 582			39 582	-	-	39 582
Zobowiązania nieprzypisane				-	-	-	-
Kapitały własne	30 378			30 378	-	-	30 378
Zobowiązania i kapitały ogółem	69 960	-	-	69 960	-	-	69 960
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Nakłady inwestycyjne:							
rzeczowe aktywa trwałe	3 323			3 323	-	-	3 323
wartości niematerialne	984			984	-	-	984
				-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 443			3 443	-	-	3 443
Amortyzacja wartości niematerialnych	410			410	-	-	410
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych				-	-	-	-
				-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:							
rezerwa na naprawy gwarancyjne	494			494	-	-	494

01.01.2007 - 31.12.2007	Polska	Unia Europ.	Azja	Pozostałe	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrzných	74 488	33 989		4 012	112 489
Przychody segmentu ogółem	74 488	33 989	-	4 012	112 489
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrzných	57 936	28 170		3 439	89 545
Koszty segmentu ogółem	57 936	28 170	-	3 439	89 545
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	16 552	5 819	-	573	22 944
Koszty sprzedaży	3 336	704		178	4 218
Koszty nieprzypisane					10 493
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					426
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					8 659
Przychodu z tytułu odsetek					10
Koszty z tytułu odsetek					1 102
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(900)
Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych					-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	6 667
Podatek dochodowy					1 236
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	5 431
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

01.01.2006 - 31.12.2006	Polska	Unia Europ.	Azja	Pozostałe	Razem
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	68 925	5 002		3 070	76 997
Przychody segmentu ogółem	68 925	5 002	-	3 070	76 997
Koszty					
Koszt własny sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	57 332	4 014		2 320	63 666
Koszty segmentu ogółem	57 332	4 014	-	2 320	63 666
Wynik					
Zysk (strata) segmentu	11 593	988	-	750	13 331
Koszty sprzedaży	3 216	402			3 618
Koszty nieprzypisane					5 446
Pozostałe przychody/koszty operacyjne nie przypisane					76
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi					4 343
Przychodu z tytułu odsetek					21
Koszty z tytułu odsetek					741
Pozostałe przychody/koszty finansowe netto					(432)
Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych					2 024
Zysk (strata) przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	5 215
Podatek dochodowy					250
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	4 965
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa segmentu	69 960				69 960
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych					-
Aktywa nieprzypisane					-
Aktywa ogółem	69 960	-	-	-	69 960
Zobowiązania segmentu	39 582				39 582
Zobowiązania nieprzypisane					-
Kapitały własne	30 378				30 378
Zobowiązania i kapitały ogółem	69 960	-	-	-	69 960
Pozostałe informacje dotyczące segmentu					
Nakłady inwestycyjne:					
rzeczowe aktywa trwałe	3 323				3 323
wartości niematerialne	984				984
					-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 443				3 443
Amortyzacja wartości niematerialnych	410				410
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych					-
Pozostałe nakłady niepieniężne:					
rezerwa na naprawy gwarancyjne	494				494

15. Przychody i koszty

15.1. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych

Koszty według rodzaju

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 821	3 856
Koszty świadczeń pracowniczych, w tym	24 061	14 179
Zużycie materiałów i energii	74 492	47 279
Usługi obce	9 036	4 632
Podatki i opłaty	1 797	1 320
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	165	70
Koszty prac badawczych i rozwojowych	90	92
Pozostałe koszty, w tym	578	928
- odpisy aktualizujące wartość zapasów	52	18
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	- 17	
- odpisy aktualizujące wartość należności	466	340
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	- 319	- 263
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług		
- inne koszty działalności operacyjnej	-	-
Razem koszty rodzajowe	115 222	72 451
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	12 148	1 579
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+), w tym	1 574	2 556
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	4
- różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług	- 96	- 1
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	631	617
Koszty sprzedaży (+)	4 218	3 618
Koszty ogólnego zarządu (+)	10 493	5 446
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (+)	87 971	61 110
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	116 939	74 921

Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Koszty wynagrodzeń (+)	19 311	11 430
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (+)	4 750	2 747
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	24 061	14 177

15.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	265	9
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartości niematerialne		-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych		-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	176	-
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych		-
Zysk z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności		200
Otrzymane dotacje	10	11
Otrzymane darowizny		-
Umorzone zobowiązania	4	13
Otrzymane kary i odszkodowania		-
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS		-
Zwrot podatków		-
Inne	938	1 417
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 393	1 650

15.3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartości niematerialne		-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych		-
Utworzenie odpisu na należności odsetkowe		-
Odwrocenie odpisu na należności odsetkowe (-)		-
Rozliczenie inwentaryzacji środków pieniężnych i rzeczowych aktywów trwałych	130	-
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		-
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	4	13
Zwroty dotacji		-
Koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych		-
Koszty zaniechanej działalności		-
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie		-
Inne	833	1 561
Razem pozostałe koszty operacyjne	967	1 574

15.4. Przychody finansowe

Przychody finansowe

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek	10	21
- 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	413	159
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		-
Pozostałe przychody finansowe	248	100
Przychody finansowe ogółem	671	280

15.5. Koszty finansowe

Koszty z tytułu odsetek	1 102	745
- z tytułu kredytów	767	430
- z tytułu leasingu finansowego	298	177
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe		-
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (efekt zwijania dyskonta)	-	-
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	935	154
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych		-
Pozostałe koszty finansowe	626	533
Koszty finansowe ogółem	2 663	1 432

16. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego za zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawiają się następująco:

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Jednostkowy rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	1 658	611
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 658	611
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(422)	(361)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(422)	(361)
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 236	250

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 749	3 192
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	6 749	3 192
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2007/2008: 19%)	1 283	608
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	5 039	4 144
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 404	834
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	1 413	1 634
Pozostałe	248	
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego i odroczonego	8 723	4 868

16.1. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

Odroczonego podatek dochodowy

31.12.2006			
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONEGO	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Rzeczowe aktywa trwałe	-	3 435	(3 435)
Nieruchomości inwestycyjne			-
Wartości niematerialne		-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Należności długoterminowe			-
Zapasy	-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	10	(10)
Należności z tytułu podatku dochodowego			-
Rozliczenia międzyokresowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Kredyty i pożyczki			-
Rezerwy	819		819
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-		-
Pozostałe zobowiązania finansowe			-
Pozostałe	10	-	10
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego	829	3 445	(2 616)
Odpis aktualizujący wartość aktywa	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	829	3 445	(2 616)

31.12.2007			
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZONEGO	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.

	31.12.2007	31.12.2006
Środki trwale wniesione do Funduszu		
Pożyczki udzielone pracownikom	15	11
Środki pieniężne	113	46
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(168)	(110)
Saldo po skompensowaniu	(40)	(53)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym		

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:

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 431	4 965
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	5 431	4 965
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	5 431	4 965

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	14 926 575	9 008 968
Wpływ rozwodnienia: Opcje na akcje Umarzalne akcje uprzywilejowane		
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-	-

20 marca 2007 roku NWZA podjęło Uchwałę nr 3/2007 w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela oraz w sprawie podziału akcji Emitenta, na podstawie której wartość nominalna każdej akcji zmieniła się z 2 zł. na 1 zł. Tym samym liczba akcji została podwojona do wysokości 14.680.000 sztuk. W związku z tym za rok 2006 została sporządzona korekta retrospektywna.

Na podstawie powyższych informacji podstawowy zysk na akcję wynosi:

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk netto	5 431	4 965
Średnioważona liczba akcji zwykłych	14 926 575	9 008 968
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,37	0,55

Rozwodniony zysk na akcję

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
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

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 431	4 965
Średnioważona liczba akcji zwykłych	14 926 575	9 008 968
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	0,37	0,55

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Nie wystąpiły.

20. Rzeczowe aktywa trwałe

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	2 347	1 966	661	38 248
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 188	6 422	874	677	1 377	10 538
- zakup		1 188	1 700	306	677	210	4 081
- przyjęcie z inwestycji							-
- leasing operacyjny			4 722	568			5 290
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie						1 167	1 167
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	1 218	104	176	655	2 153
- sprzedaż			1 189	104	176		1 469
- likwidacja			29				29
- przeniesienie na środki trwałe w budowie						539	539
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej						116	116
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	20 307	19 359	3 117	2 467	1 383	46 633
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	921	4 346	593	1 055	-	6 915
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	1 648	-	10 342
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	1 754	911	661	31 333
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	18 870	13 121	2 098	819	1 383	36 291

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	-	13 654	9 978	1 061	1 493	424	26 610
b) zwiększenia (z tytułu)	-	5 464	4 186	1 339	765	426	12 180
- zakup		368	85	24	672	381	1 530
- przyjęcie z inwestycji							-
- leasing operacyjny			147	566			713
- odniesienie kosztów likwidacji na wartość początkową							-
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie							-
- inwestycje w obcym środku trwałym							-
- przejęte na podstawie umowy leasingu finansowego							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej							-
- inne (włączenie Opalenicy do grupy)	-	5 096	3 954	749	93	45	9 937
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	10	52	291	266	619
- sprzedaż			10	52	291		353
- likwidacja							-
- przeniesienie na środki trwałe w budowie						266	266
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej							-
- darowizny							-
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości							-
- inne							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	19 118	14 154	2 348	1 967	584	38 171
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	310	1 453	128	353	-	2 244
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	610	2 893	465	703	-	4 671
- roczny odpis amortyzacyjny	-	349	1 820	259	920	-	3 348
- sprzedaż środka trwałego			7	28	242		277
- likwidacja środka trwałego							-
- darowizna środka trwałego							-
- reklasyfikacja do innej kategorii							-
- inne (zmniejszenia)							-
- przeniesienie do grupy aktywów przeznaczonych do odsprzedaży - zmniejszenie							-
- rozszerzenie grupy kapitałowej		261	1 080	234	25		1 600
- inne (zwiększenia)							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	920	4 346	593	1 056	-	6 915
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	-	13 344	8 525	933	1 140	424	24 366
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	18 198	9 808	1 755	911	584	31 256

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 6.853 tysiące złotych (31.12.2006: 2.375 tysięcy złotych). Grunty i budynki o wartości bilansowej 29.200 tysięcy złotych (31.12.2006r. - 21.450 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy. Na środkach transportu o wartości księgowej netto 200 tys.zł. (31.12.2006 - 234 tys.zł.) ustanowiono zastaw rejestrowy z tytułu zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego.

21. Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2007	31.12.2006
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	82	41
- amortyzacja za okres	41	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	123	82
Wartość netto na początek okresu	1 559	1 600
Wartość netto na koniec okresu	1 518	1 559

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

31.12.2007

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
Wartość firmy						
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 510	1 990	206	709	-	5 477
b) zwiększenia (z tytułu)	129	-	50	521	-	700
- zakup			50	521		571
- przekazania z prac rozwojowych	129					129
- przyjęcie z inwestycji						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- koszty finansowania zewnętrznego						-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji						-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej						-
- inne						-
c) zmniejszenia (z tytułu)	214	-	-	-	-	214
- sprzedaż	214					214
- likwidacja						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 425	1 990	256	1 230	-	5 963
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	758	1 990	83	389	-	3 243
f) umorzenie za okres (z tytułu)	325	-	52	167	-	556
- amortyzacja (odpis roczny)	325		52	167		603
- likwidacja						-
- sprzedaż	47					47
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 083	1 990	135	556	-	3 799
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
- zmniejszenie						-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy						-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi						-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	752	-	123	320	-	2 234
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	342	-	121	674	-	2 164

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogram owanie komputer owe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne (prawo WUG)	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	749	1 990	-	147	-	817	3 703
b) zwiększenia (z tytułu)	761	-	205	563	-	245	1 774
- zakup			180	183			363
- przekazania z prac rozwojowych	333						333
- przyjęcie z inwestycji							-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- koszty finansowania zewnętrznego							-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji							-
- wycena wartości firmy na spółce zagranicznej							-
- inne (POL-MOT TUR)	36		25	17		245	323
- inne (nabycie kontroli w POL-MOT Opalenica)	392		-	363		-	755
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż							-
- likwidacja							-
- inne							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 510	1 990	205	710	-	1 062	5 477
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	84	1 990	-	145		9	2 228
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	675	-	82	244	-	14	1 015
- amortyzacja (odpis roczny)	246		57	7		14	324
- umorzenie w sp. TUR i Opalenica	429		25	237			
- likwidacja							-
- sprzedaż							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	759	1 990	82	389	-	23	3 243
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
- zwiększenie		-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi							-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
- odwołanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy							-
- inne							-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu							-
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	665	-	-	2	-	808	1 475
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	751	-	123	321	-	1 039	2 234

W roku zakończonym 31 grudnia 2007 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

23. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pozostałe aktywa finansowe długoterminowe i krótkoterminowe)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w oparciu o MSR 8 pkt 8, który zezwala na odstępianie 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

dostępne do sprzedaży

31.12.2007 **31.12.2006**

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/wyłącznie kontrakty krótkoterminowe forward na walutę EUR oraz USD. Kontrakty te stanowiły zabezpieczenie przychodów ze sprzedaży. Spółka nie zawierała kontraktów pochodnych w celach spekulacyjnych.

Dane o zawartych transakcjach zakupu opcji walutowych.

Kredyt Bank SA :

Nr trans.	Data zawarcia	Data zapadalności	Waluta kup/sprz.	Kwota kup/sprz.	Typ trans.	Strike	Premia	Wal. premii	Bar.1	Bar.2	Typ Bar.	Wartość rynkowa PLN
53894041	28.09.07	16.01.08	PLN/USD	1608000/600000	B	2,68	-40000	PLN	0	2,759	UP and OUT	145960,87
54184414	04.12.07	16.01.08	USD/PLN	60000/1608000	S	2,68	10000	PLN	0	2,759	UP and OUT	-145961,87
53938156	11.10.07	29.01.08	PLN/USD	51900/200000	B	2,595	-10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	31600,7
53938404	11.10.07	29.01.08	USD/PLN	100000/259500	S	2,595	10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	-32,28
53894033	28.09.07	04.02.08	PLN/USD	1608000/600000	B	2,68	-10000	PLN	0	2,759	UP and OUT	145121,72
54228473	12.12.07	01.02.08	USD/PLN	600000/1608000	S	2,68	150000	PLN	0	2,759	UP and OUT	-145121,72
54228589	12.12.07	11.02.08	PLN/EUR	6300000/1800000	B	3,5	-90000	PLN	3,54	0	UP and OUT	110508,75
53938146	11.10.07	27.02.08	PLN/USD	519000/200000	B	2,595	-10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	31642,39
53938428	11.10.07	27.02.08	USD/PLN	100000/259500	S	2,595	10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	-121,13

54228564	12.12.07	10.03.08	PLN/EUR	6300000/1800000	B	3,5	-60000	PLN	3,54	0	UP and OUT	104794,48
53938435	11.10.07	27.03.08	USD/PLN	100000/259500	S	2,595	10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	-174,16
53938528	11.10.07	27.03.08	PLN/USD	519000/200000	B	2,595	-10000	PLN	0	2,69	UP and OUT	31676,65

24. Zapasy

	31.12.2007	31.12.2006
Materiały	7 929	6 222
Według ceny nabycia	7 929	6 222
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Towary	2 947	1 619
Według ceny nabycia	2 947	1 619
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	11 548	6 687
Produkty gotowe	12 930	5 191
Według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	12 930	5 191
Według wartości netto możliwej do uzyskania		
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	35 354	19 719

W 2007 roku Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów z 2006 roku w kwocie 18 tysięcy złotych. Odwrócenie dotyczyło zapasów materiałów na skutek wystąpienia następujących przesłanek: nie wykazywały ruchu. Zapasy materiałów, wyrobów gotowych i produkcji w toku o wartości 11.500 tys. zł. stanowiły zabezpieczenie kredytów bankowych w 2007 roku.

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	221	280
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów (nota 15.1)	15	
Odwrócony odpis w kosztach sprzedanych produktów (nota 15.1)		
Utworzony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 15.1)	37	18
Odwrócony odpis w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 15.1)	17	78
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	256	220

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2007	31.12.2006
Należności od jednostek powiązanych	305	-
należności z tytułu dostaw i usług	305	-
należności z tytułu dywidend		
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
inne należności niefinansowe		
Należności od pozostałych jednostek	15 389	13 823
należności z tytułu dostaw i usług	12 944	11 937
pożyczki udzielone		
inne należności finansowe		
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	1 621	1 246
zaliczki na zapasy	260	-
zaliczki na środki trwałe	73	78
zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
inne należności niefinansowe	491	562
rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	1 098	242
- koszty prenumeraty czasopism		9
- odpis na ZFŚS		
- przedpłaty na szkolenia		
- koszty usług informatycznych		
- koszty ubezpieczeń	45	28
- roczna opłata za wieczyste użytkowanie arundów		
- opłat wynikające z pozostałych umów leasingu	3	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	82
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	97	120
Należności brutto	16 792	14 065
Odpis aktualizujący należności	667	626
Należności ogółem (netto)	16 125	13 439

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 :

	31.12.2007	31.12.2006
Środki pieniężne w banku i w kasie	1 359	660
Lokaty krótkoterminowe	-	-
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	1 359	660

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Środki w PLN	300	434
Środki w EUR	1 041	226
Środki w USD	18	
Środki w innych walutach		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 359	660

27. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

27.1. Kapitał zakładowy

W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki dominującej.

	Kapitał zakładowy zarejestrowany	Kapitał zakładowy z przeszacowania do warunków hiperinflacji na dzień przejścia Grupy Kapitałowej na MSSF	Razem
Stan na 31 grudnia 2006	14 680,00	0	14 680,00
Stan na 31 grudnia 2007	14 680,00	0	14 680,00

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
Razem				14 680 000		14 680			

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	89,00%	
Skarb Państwa	1 288	1 288	0,01%	
Pracownicy i pozostali	1 613 712	1 614	10,99%	

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	31.12.2007	31.12.2006
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich (kapitał zapasowy)	1 195	706
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	14 503	10 027
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	5 431	4 965
Razem zyski zatrzymane	21 129	15 698

Statutowe sprawozdania finansowe POL-MOT Warfama SA i FMR POL-MOT Opalenica są przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

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 2007 roku	3 493			720	4 213
Nabycie jednostki zależnej					-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	961			520	1 481
Wykorzystane	978			8	986
Rozwiązane	131			242	373
Korekta stopy dyskontowej					-
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	3 345	-	-	990	4 335

Struktura czasowa rezerw	31.12.2007	31.12.2006
część długoterminowa	2 598	2 626
część krótkoterminowa	1 828	1 625
Razem rezerwy	4 426	4 251

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:

	31.12.2007	31.12.2006
Na dzień 1 stycznia	515	398
Utworzenie rezerwy	235	64
Koszty wypłaconych świadczeń		
	-	-
Rozwiązanie rezerwy	259	321
Zmiana składu grupy kapitałowej		
Na dzień 31 grudnia	491	141

Główne założenia przyjęte przez aktuarium i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
Stopa dyskontowa (%)		
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	5%	4,00%
Wskaźnik rotacji pracowników	12,50%	12,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	4%	2%

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją bieżącym	4 855	1 626
Kredyty bankowe	45	105
Pożyczki otrzymane		
Inne		801
pożyczki	4 900	2 532

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	<u>31.12.2007</u>	<u>31.12.2006</u>
leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją bieżącym	1 601	833
Kredyty bankowe	5 209	1 695
Pożyczki otrzymane		476
Inne		
pożyczki	20 774	9 928

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		5 143 tys. - kred. rach bieżący 5 147 tys. - kredyt rewolwingowy	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 ubezpiec. obiektów położ. na nieruchomościach jak wyżej. 3. Przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 1.999 tys. zł. 4. Cesja praw z polisy ubezpiec. 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		5.480 - 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 nrOL 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 3.839,4 tys.zł 7. Sądowy zastaw rejestrowy n arzeżdach oznaczonych co do gatunku (zapasy materiiów, półproduktów w toku i produktów gotowych) o wrtości 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.
Kredyt Bank S.A.	PLN	30		-	Wibor 1 M plus marża Banku2,5	01-12-2007	Weksel, przewłaszczenie przedmiotu kredytowania, cesja praw z polisy przedmiotu kredytowego
Kredyt Bank S.A.	PLN	39		-	Wibor 1 M plus marża Banku2,5	01-12-2007	Weksel, przewłaszczenie przedmiotu kredytowania, cesja praw z polisy przedmiotu kredytowego
Kredyt Bank S.A.	PLN	70		3	Wibor 1 M plus marża Banku2,5	29-12-2007	weksel własny in blanco, przewłaszczenie samochodu, zastaw rejestrowy, cesja praw a polisy auta.
Kredyt Bank S.A.	PLN	50		-	Wibor 1 M plus marża Banku2,0	29-12-2007	Weksel, przewłaszczenie przedmiotu kredytowania, cesja praw z polisy przedmiotu kredytowego
PKO BP	PLN	173		105	WIBOR 1M+2,5 p	01.09.2009	zastaw rejestrowy na kredytowanych wózkach widłowych przeniesienie własności na zabezpieczenie zapasów w wartości 600 tys.zł. zastaw rejestrowy na samochodzie ciężarowym Lublin wraz z przedewem wierzytelności z umowy ubezpieczenia klauzula portączenia wierzytelności z rach bieżącego
PKO BP	PLN	1 800		1 689	WIBOR 1M+1,6 p	14.06.2008	- hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 1.950 tys.zł. - hipoteka kaucyjna do wysokości 750 tys.zł. - zastaw rejestrowy na materiałach do produkcji, produkcji w toku, wyrobów gotowych o łącznej wysokości 2.000 tys.zł.
BANK MILLENIUM SA	PLN	2 000		1 651	WIBOR 1M +1,2	11.03.2008	hipoteka kaucyjna do wysokości 3.000 tys.zł wraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej cesja wierzytelności z umowy o współpracy z firmą Triolet Holandia poreczenie wg prawa cywilnego firmy POL-MOT Holding S.A pełnomocnictwa do rachunku kredytobiorcy w Banku oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji
Razem kredyty i pożyczki							

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:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżaw

	31.12.2007	31.12.2006
Wartość nominalna minimalnych opłat		
W okresie 1 roku	1 601	833
W okresie od 1 do 5 lat	4 855	1 626
Powyżej 5 lat		
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - minimalne opłaty leasingowe ogółem	6 456	2 459
Koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	392	176
minimalnych opłat leasingowych		
W okresie 1 roku	1 601	833
W okresie od 1 do 5 lat	4 855	1 626
Powyżej 5 lat		
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 456	2 459

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

	31.12.2007	31.12.2006
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	462	260
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	409	198
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	53	62
Razem pozostałe zobowiązania długoterminowe	462	260
	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	130	12
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	130	12
inne zobowiązania finansowe	-	-
inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych	24 534	19 154
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 310	15 914
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	950	687
zobowiązania z tytułu dywidend	-	-
inne zobowiązania finansowe	-	-
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	2 240	1 961
zaliczki otrzymane	215	136
	168	110
fundusze specjalne (pkt 20 inf dodatkowej)		
inne zobowiązania finansowe	640	335
rozliczenia międzyokresowe bierne przychodów	11	11
	-	-
rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów		
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24 664	19 166
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 126	19 426

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-45-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

Stan dotacji rządowych ujętych na rozliczeniach międzyokresowych przychodów na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniósł 63 tys.zł.(na dzień 31 grudnia 2006 r 73 tys.zł.). Są to dotacje pieniężne głównie na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Większość środków przekazywana jest od ARiMR.

Wpływy z tytułu dotacji:

Dotacje otrzymane do aktywów						
	Stan dotacji rządowych na 31.12.2006	Zwiększenia w okresie 01.01.2007-31.12.2007	Odpiśnięcie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w w okresie 01.01.2007-31.12.2007	Zwroty dotacji w okresie 01.01.2007-31.12.2007	Inne zmniejszenia dotacji w okresie 01.01.2007-31.12.2007	Stan dotacji rządowych na 31.12.2007
Cel dotacji						
dofinansowanie śr.trw.	73		10			63
						-
						-
						-
						-
						-
Razem	73	-	10	-	-	63

33. Zobowiązania i należności warunkowe

33.1. Należności warunkowe.

Nie występują

33.2. Zobowiązania inwestycyjne

Grupa planuje ponieść w 2008 roku nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i inwestycje kapitałowe w kwocie 23 mln. zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń oraz modernizację budynków.

33.3. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa nie posiadała spraw sądowych.

33.4. Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2007 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 31 grudnia 2007 roku nie istniała potrzeba utworzenia rezerw na rozpoznanie i policzalne ryzyko podatkowe.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

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

01.01.2007 - 31.12.2007			
	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	105	2 758	
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	105	2 758	-

01.01.2007 - 31.12.2007			
	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	1 121	215	
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	1 121	215	-

	31.12.2007	31.12.2006
Należności od podmiotów powiązanych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- od członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- od pozostałych podmiotów powiązanych	305	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	305	-

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2007	31.12.2006
- wobec jednostek stowarzyszonych		
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji		
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej		
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	130	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	130	-

34.1. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 604	1 071
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	43	27
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	25	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Łączna kwota wynagrodzenia wypłaconego głównej kadrze	1 672	1 098

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

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zarząd	1 080	881
Rada Nadzorcza	98	36
Zarząd – jednostki zależne lub stowarzyszone	300	280
Rada Nadzorcza – jednostki zależne lub stowarzyszone	54	
Razem	1 532	1 197

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.

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							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy	19 173	45					19 218
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	19 173	45	-	-	-	-	19 218

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

Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku

Oprocentowanie stałe

	01.01.2006 - 31.12.2006						
	<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							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Kredyt bankowy na kwotę _____ złotych							-
Udział w kredycie zaciągniętym przez wspólne przedsięwzięcie							-
Zabezpieczony kredyt bankowy	8 619	105					8 724
Pożyczka zabezpieczona oprocentowana wg stopy __% (____ USD)*							-
Kontrakt swap na zamianę stóp procentowych*							-
Razem	8 619	105	-	-	-	-	8 724

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 31 grudnia 2007 r., należności w walucie wynosiły 3.908 tys.zł., co stanowiło 30,2% ogółu należności z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2006 r. wartości te wynosiły odpowiednio 4.279 tys. zł. i 35,8%. Na saldo należności w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r. składały się:

należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 264 tys. zł
należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 3.556 tys. zł
pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 88 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r. zobowiązania w walucie wynosiły 3.442 tys.zł., co stanowiło 16,8% ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. W okresie porównawczym 31 grudnia 2006 r. wartości te wynosiły odpowiednio 2.582 tys. zł. i 16,2%. Na saldo zobowiązań w walucie na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r. składały się:

zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 0 tys. zł
zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 3.442 tys. zł
pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 0tys. zł

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:

0,5% zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
0,75% zmiana w zakresie stopy procentowej USD (wzrost lub spadek stopy procentowej),
0,5% 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
		+ 75 pb w PLN + 75 pb w PLN + 50 pb w EUR	- 75 pb w PLN - 75 pb w PLN - 50 pb w EUR	+ 75 pb w PLN + 75 pb w PLN + 50 pb w EUR	- 75 pb w PLN - 75 pb w PLN - 50 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%		
Aktywa finansowe											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (waluta)	1 059					106	-106				
Depozyty bankowe											
Środki zablokowane z tytułu otrzymanej gwarancji											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (waluta)	3 908					391	-391				
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 (waluta)	3 442					-344	344				
Kredyty i pożyczki	19 218	-144	144								
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (waluta)	3 578					358	-358				
Wpływ na zobowiązania finansowe przed opodatkowaniem Podatek (19%)											
Wpływ na zobowiązania finansowe po opodatkowaniu											
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)											

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 13.249 tys. zł na dzień bilansowy i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności.

01.01.2007 - 31.12.2007			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych							
Należności z tytułu dostaw i usług	13249	4367	4999	1457	1708	626	92
Pozostałe należności finansowe	0	0					

01.01.2006 - 31.12.2006			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości				
	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	<30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych							
Należności z tytułu dostaw i usług	11937	4768	4022	1046	1460	632	9

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.

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Stan na 1 stycznia		
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar kosztów sprzedaży	466,00	340,00
Rozwiązanie - odpis odwrócony w kosztach sprzedaży	(319,00)	(263,00)
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 Spółka zawarła transakcje z instrukcjami o ugruntowanej pozycji finansowej.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

35.6. Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki na ryzyko.

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

01.01.2007 - 31.12.2007		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 90 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 440	17 816	2 624	0	0	0
Kredyty i pożyczki	19 218	0	0	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	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	45	0	0	0	0	45
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 427	2 428	0	0	0	4 855
Razem	2 472	2 428	0	0	0	4 900

01.01.2006 - 31.12.2006		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 90 dni	od 90 do 180 dni	od 180 do 360 dni	powyżej 361 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 926	13 194	2 732	0	0	0
Kredyty i pożyczki	9 200	0	476	0	8 619	105
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 260	73	140	310	310	2 427
Razem	28 386	13 267	3 348	310	8 929	2 532

Zobowiązania wymagalne powyżej 361 dni	1-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	5-6 lat	>6 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	105	0	0	0	0	105
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 427	0	0	0	0	2 427
Razem	2 532	0	0	0	0	2 532

Zabezpieczenia ustanowione na przez spółki Grupy - wartość godziwa	31.12.2007	Warunki zabezpieczenia	31.12.2006	Warunki zabezpieczenia
- nieruchomości	29 200	hipoteka kaucyjna	21 450	hipoteka kaucyjna
- aktywa finansowe	200	zastaw na	4 734	poręczenie
- pozostałe	16 099	zapasach i	4 799	zastaw na zapasach i przewłaszc.śr.trwałych
Razem	45 499		30 983	

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

	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał własny	35809	30377
Minus: wartości niematerialne	2164	2234
Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych	33645	28143
Suma bilansowa	93833	69960
Wskaźnik kapitału własnego	0,36	0,40
Zysk z działalności operacyjnej	8659	4387
Plus: amortyzacja	4821	3856
EBIDTA	13480	8243
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	25674	12460
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania / EBIDTA	0,53	0,66

37. Instrumenty finansowe

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

	01.01.2007 - 31.12.2007		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:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 484	17 484						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 125	16 125						
Pozostałe aktywa finansowe	1 359	1 359						
Razem:	17 484	17 484	-	-	-	-	-	-
	01.01.2007 - 31.12.2007		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	5 362	5 362						
Pozostałe zobowiązania	4 900	4 900						
	462	462						
Zobowiązania krótkoterminowe:								
Kredyty i pożyczki	45 438	45 438						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 774	20 774						
Inne zobowiązania finansowe	24 664	24 664						
	-	-						
Razem:	50 800	50 800	-	-	-	-	-	-

Przychody odsetkowe	01.01.07 - 31.12.07	01.01.06 - 31.12.06
Depozyty bankowe	1	1
Pożyczki udzielone		4
Inwestycje		
Razem	1	5

- w tym od aktywów, które utraciły wartość

Koszty odsetkowe	01.01.07 - 31.12.07	01.01.06 - 31.12.06
Kredyty krótko i długoterminowe	752	357
Leasing finansowy	298	177
Bony dłużne	15	73
Pożyczki otrzymane	8	16
Razem	1 073	623

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

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 686)	(7 728)
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	(72)	
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(2 758)	(7 728)
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 700	5 336
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend		
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu składu Grupy Kapitałowej		
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	826	-
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	6 526	5 336
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	657	603
Zysk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	247	8
Zmiana stanu należności inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	904	611
	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Wartość księgowa zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	6 613	1 735
Koszty finansowania zewnętrznego		
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	(72)	-
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	-
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	6 541	1 735

39. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w 2007 roku kształtowało się następująco:

	01.01.2007 - 31.12.2008	01.01.2006 - 31.12.2006
Zarząd	6	6
Administracja	105	89
Dział sprzedaży	25	18
Pion produkcji	426	411
Pozostali	72	77
Razem	633	601

40. Zmiana prezentacji danych porównywalnych w rachunku zysków i strat

Informacje finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku zaprezentowane w prospekcie emisyjnym zostały przekształcone, w celu zapewnienia porównywalności do danych finansowych sporządzonych na 31.12.2007 roku.

Przekształcenie to polegało na zmianie prezentacji pozycji wykazywanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Zmiana ta dotyczyła prezentacji pozycji wykazywanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat i nie spowodowała zmiany wyniku finansowego za rok 2006.

W poniżej tabeli przedstawiono różnice pomiędzy skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2006 zaprezentowanym w prospekcie emisyjnym, a sprawozdaniem zaprezentowanym w niniejszym skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok 2006:

Rachunek zysków i strat	31.12.2006 zaprezentowane w prospekcie emisyjnym	zmiana	31.12.2006 zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
Przychody ze sprzedaży	76 945	52	76 997
Przychody ze sprzedaży produktów	74 279	30	74 309
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 666	22	2 688
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 040	70	61 110
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 540	16	2 556
Koszt własny sprzedaży	63 580	86	63 666
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 365	-34	13 331
Koszty sprzedaży	3 513	105	3 618
Koszty ogólnego zarządu	5 443	3	5 446
Pozostałe przychody operacyjne	1 924	-274	1 650
Pozostałe koszty operacyjne	1 945	-371	1 574
Przychody finansowe	127	153	280
Koszty finansowe	1 324	108	1 432
Zysk (strata) brutto	3 191	0	3 191
Podatek dochodowy	250	0	250
Odpis ujemnej wartości firmy	2 024	0	2 024
Zysk (strata) netto	4 965	0	4 965

41. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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. W dniu 14.01.2008 roku na rachunek spółki zostały przekazane środki z Domu Maklerskiego Millennium. Pozyskany kapitał został rozliczony w następujący sposób:

- na kapitał zakładowy – 7 500 tys. zł,
- na kapitał zapasowy – agio w kwocie 20 902 tys. zł (30 000 tys. zł. – 7 500 tys. zł – koszty 1 598 tys. zł).

Dobre Miasto, dnia 15 kwietnia 2008 roku