

WPROWADZENIE
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za I półrocze 2007 roku

1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie.

Nazwa (firma) i siedziba:

Instal Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Konstantego Brandla 1.

Sąd rejestrowy i numer rejestru:

Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Instal Kraków S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 10.09.2001 roku pod numerem KRS: 0000042496.

Podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD jest:

1. Budownictwo (pozycja PKD 45);
 - a) przygotowywanie terenu pod budowę (pozycja PKD 45.1);
 - b) rozbiórka i burzenie budynków, roboty ziemne (pozycja PKD 45.11.Z);
 - c) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno – inżynierskich (pozycja PKD 45.12.Z);
 - d) wznoszenie kompletnych budowli lub ich części: - inżynieria lądowa i wodna, roboty remontowe i modernizacyjne (pozycja PKD 45.2);
 - e) wykonanie instalacji budowlanych (pozycja PKD 45.3);
 - f) wykonanie instalacji elektrycznych (pozycja PKD 45.31);
 - g) wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (pozycja PKD 45.32.Z);
 - h) wykonanie instalacji ciepłych, wodnych, wentylacyjnych i klimatyzacyjnych (pozycja PKD 45.33);
 - i) wykonanie pozostałych instalacji budowlanych (pozycja PKD 45.34.Z);
 - j) wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (pozycja PKD 45.4);
 - k) wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską (pozycja PKD 45.50.Z);
2. Produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyjątkiem maszyn i urządzeń (pozycja PKD 28);
3. Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych w tym płyt, arkuszy i kształtek (pozycja PKD 25.21.Z);
4. Produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych, z wyjątkiem urządzeń przeznaczonych dla gospodarstwa domowego (pozycja PKD 29.23.Z);
5. Produkcja generatorów pary, grzejników, bojlerów centralnego ogrzewania, prefabrykatów dla węzłów co, c.w. i technologicznych (pozycja PKD 28.22).

Wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek:

Podstawowymi segmentami działalności Grupy Kapitałowej są usługi budowlano-montażowe w zakresie instalacji przemysłowych i budowlanych, produkcja elementów instalacji i konstrukcji stalowych oraz projektowanie produkcja i montaż instalacji wentylacji i klimatyzacji.

INSTAL Kraków S.A. posiada w Grupie Kapitałowej pozycję jednostki dominującej.

2. Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania Spółki zgodnie z § 6 Statutu jest nieograniczony.

Czas trwania jednostek z Grupy Kapitałowej Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2007 roku do 30.06.2007 roku, natomiast porównywalne skonsolidowane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu obejmują okres od 01.01.2006 roku do 30.06.2006 roku.

3.1. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta.

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 30.06.2007 roku:

- Piotr Juszczyk - Prezes Zarządu;
- Jan Kobylak - Członek Zarządu;
- Stanisław Czekaj - Członek Zarządu;
- Jan Szybiński - Członek Zarządu;
- Rafał Rajtar - Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30.06.2007 roku:

- Jacek Motyka - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Andrzej Kowalski - V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Wężyk - Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Władysław Krakowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Mariusz Wojdon - Członek Rady Nadzorczej.

4. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne.

Na terenie Polski przedsiębiorstwo emitenta nie posiada wyodrębnionych terytorialnie i finansowo oddziałów, filii i zakładów, stanowiąc jednorodne przedsiębiorstwo.

Spółki z Grupy Kapitałowej emitenta podlegające konsolidacji na terenie Polski nie posiadają wyodrębnionych terytorialnie i finansowo oddziałów, filii i zakładów, stanowiąc jednorodne przedsiębiorstwo.

Instal Kraków S.A. posiada organizacyjnie i finansowo wyodrębniony oddział na terenie Republiki Federalnej Niemiec w Moers, którego sporządzone sprawozdanie finansowe jest włączone do sprawozdania finansowego Spółki.

5. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie, za który sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.

6. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na dzień 31-12-2006 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności. Z wartości produkcji w toku wyłączona została kwota aktywowanych nakładów poniesionych przez Instal Kraków S.A. na realizację projektu deweloperskiego „Inwestycja Śliczna”.

6.1 Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej emitenta, oraz informacje dotyczące powiązań w grupie prezentuje załącznik nr 1.

7. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów oraz wykaz jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych oraz wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz informację o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w tym podstawowe wielkości sprawozdań finansowych, nazwy i siedziby jednostek, które zaprzestano obejmować skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz jednostek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednich okresach, ze wskazaniem, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone po tych zmianach.

a) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte konsolidacją:

- INSTAL Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Konstantego Brandla 1.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Usługi budowlano-montażowe w zakresie instalacji przemysłowych i budowlanych, produkcja elementów instalacji i konstrukcji stalowych.
- Przedsiębiorstwo Polsko-Austriackie P.U.H. „Frapol” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, ulica Mierzeja Wiślana 8, podmiot zależny.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Projektowanie produkcja i montaż instalacji wentylacji i klimatyzacji.
Udział emitenta w kapitale zakładowym: 78,89%
Udział emitenta w liczbie głosów: 78,89%

b) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte wyceną praw własności:

- „Biprowumet Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Krowoderskich Zuchów.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie architektury, inżynierii, projektowania budowlanego i budownictwa.
Udział emitenta w kapitale zakładowym: 32,92%
Udział emitenta w liczbie głosów: 32,92%

c) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta nie objęte konsolidacją:

- Biuro Techniczno-Handlowe „Frapol-Instal”, Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie,
Przychody netto z działalności podstawowej w I półroczu 2007/I półroczu 2006 roku:
52 tys. zł / 49 tys. zł.
Przychody z operacji finansowych w I półroczu 2007/I półroczu 2006 roku:
0 tys. zł / 0 tys. zł.
Wynik finansowy netto w I półroczu 2007/I półroczu 2006 roku:
6 tys. zł / 9 tys. zł.
Suma bilansowa za I półrocze 2007/I półrocze 2006 roku rok: 77 tys. zł / 63 tys. zł.
Udziały w jednostkach z Grupy Kapitałowej emitenta: brak
- „Frapol-Instal” Biuro Techniczno-Handlowe Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
Działalność w likwidacji.
- „Wamstal” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie,
Działalność w likwidacji.

Spółki te nie zostały objęte konsolidacją z następujących powodów:

- **BTH Frapol-Instal Sp. z o.o. Kraków** z powodu nieistotnego wpływu na działalność i wynik finansowy Grupy Kapitałowej INSTAL Kraków S.A. w I półroczu 2007 roku.

Udział wielkości sprzedaży Spółki w wielkości sprzedaży Grupy poniżej 0,1%

Udział zysku netto Spółki w wielkości zysku netto Grupy 0,3%

Udział sumy bilansowej Spółki w sumie bilansowej Grupy poniżej 0,1%

Frapol-Instal BTH Sp. z o.o. Warszawa – Spółka w likwidacji

- **Wamstal Sp. z o.o.** – Spółka w likwidacji.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej „Biprowumet Sp. z o.o. (dane w tys zł)

AKTYWA	30.06.2007	30.06.2006
A. AKTYWA TRWAŁE	5	7
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5	7
III NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	890	832
I. ZAPASY	0	0
II. NALEŻNOŚCI I ROSZCZENIA	808	748
III.INWESTYCJE KROTKOTERMINOWE	79	80

IV.KRÓTKOTERMINOWE ROZL.MIĘDZYOKRESOWE	3	4
SUMA AKTYWÓW	895	839

PASYWA	30.06.2007	30.06.2006
A. KAPITAŁ WŁASNY	619	604
I. Kapitał podstawowy	100	100
II. Należne wpłaty na kapitał podstaw.	0	0
III. Udziały (akcje) własne	0	0
IV. Kapitał zapasowy	129	129
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	11	11
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII. Zysk/ strata/ z lat ubiegłych	365	352
VIII. Wynik finansowy roku obrotowego	14	12
IX. Odpis z zysku netto w roku	0	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	277	235
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	277	235
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA PASYWÓW	895	839

Rachunek zysków i strat	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
A. Przychody ze sprzedaży	792	1 102
B. Koszty działalności operacyjnej	777	1 097
C. ZYSK /STRATA/ ZE SPRZEDAŻY	15	5
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	16
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0
F. ZYSK /STRATA/ Z DZIAŁ.OPERACYJNEJ	15	22
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
H. KOSZTY FINANSOWE	0	2
I. Odsetki	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. Inne	0	2
I. ZYSK /STRATA/ Z DZIAŁ.GOSPODARCZEJ	14	20
J. ZYSK / STRATA/ BRUTTO	14	20
K. OBOWIĄZKOWE OBC. WYNIKU FINANSOWEGO	0	8
L.PODATEK DOCHODOWY	0	0
M. POZOSTAŁE OBOW.ZMNIEJSZ.ZYSKU	0	0
N. ZYSK / STRATA/ NETTO	14	12

8. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej.

Porównywalne skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały przekształcone zgodnie z MSSF 1. Różnice jakie powstały w wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w skonsolidowanych kwartalnych sprawozdaniach finansowych za 2005 rok.

9. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych

dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych za rok poprzedni nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za I półrocze 2007 roku.

Rozdział 1. Wstęp

Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego skonsolidowanego

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

Przy sporządzaniu skonsolidowanych sprawozdań finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze stosowano Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę Instal Kraków S.A. obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane skonsolidowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz za okres I półrocza 2007 roku, a także za okres I półrocza 2006 roku podlegały przeglądowi audytora. Porównywalne skonsolidowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku, za okres I półrocza 2006 roku zawarte w niniejszym sprawozdaniu podlegały przeglądowi audytora, a skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegały badaniu przez audytora.

W 2003 roku RMSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” (MSSF 1). MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym Grupa zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami. Grupa INSTAL Kraków S.A. stosuje MSSF w sprawozdaniach finansowych skonsolidowanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2005 z datą przejścia na MSSF ustaloną na dzień 1 stycznia 2004 roku.

W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne zostały przekształcone.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów Jednostki dominującej, Spółki zależnej i stowarzyszonej na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Walutą funkcjonalną stosowaną w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są dla działalności prowadzonej w kraju polskie złote, natomiast dla działalności prowadzonej w Oddziale w Niemczech Euro. Walutą prezentacji są polskie złote.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według zasad ogólnych.

Rokiem obrotowym dla spółek Grupy jest rok kalendarzowy, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych spółek Grupy są siedziby ich Zarządów.

Rachunek zysków i strat sporządza się w postaci kalkulacyjnej.

Rachunek z przepływów środków pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.

Ustala się wzór sprawozdań finansowych, składający się z:

- a. bilansu;
- b. rachunku zysków i strat;
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym;
- d. sprawozdania z przepływu środków pieniężnych;
- e. informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających;

według wzoru zamieszczonego w niniejszej polityce.

Rozdział 2. Zasady wyceny i ewidencji aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – to składniki majątku trwałego, takie których przewidywany okres zaangażowania w działalność jednostki jest dłuższy niż rok.

Środki trwałe o niskiej wartości tj. do 3.500,00 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów w momencie oddania do użytkowania. Prowadzi się ewidencję pozabilansową.

Środki trwałe powyżej kwoty 3.500,00 zł są amortyzowane metodą liniową zgodnie z Zakładowym Planem Amortyzacji ustalonym corocznie według ekonomicznego okresu użytkowania w miesiącu oddania środka trwałego do użytku z uwzględnieniem wartości rezydualnej środka trwałego.

Wartością początkową przyjmowanych środków w poszczególnych jest ich cena nabycia.

Stawki amortyzacji w poszczególnych grupach środków trwałych:

Grupa I – od 2,44% do 33,00%;

Grupa II – od 3,85% do 12,50%;

Grupa III – od 5,66% do 23,08%;

Grupa IV – od 6,10% do 50,00%;

Grupa V – od 7,41% do 50,00%;

Grupa VI – od 7,41% do 23,08%;

Grupa VII – od 7,41% do 23,08%;

Grupa VIII – od 9,09% do 23,08%.

Na dzień 1 stycznia 2004 roku ustalono wartość godziwą każdego środka trwałego będącego w posiadaniu spółki. Wartość godziwa została określona przez komisje powołane w spółce. Przy wycenie wartości godziwej nieruchomości nie korzystano z wyceny rzeczoznawcy.

Test na utratę wartości oraz analizowanie okresów ekonomicznej użyteczności dokonywany jest nie rzadziej jak raz w roku.

Środki trwałe wyceniane są według kosztu historycznego. Wycena do wartości godziwej nastąpiła na dzień przejścia Spółki na MSSF (zgodnie z fakultatywnym wyłączeniem dopuszczonym przez MSSF 1).

2. Wartości niematerialne i prawne to:

- licencje programów komputerowych;
- prawa do patentów, licencji itp.;
- prawa autorskie;
- prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Okres amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych ustalony został zgodnie z planowanym okresem ekonomicznej użyteczności składnika majątku w działalności Spółki.

Licencje programów komputerowych amortyzowane są przez 2 lata.

Prawa do patentów, licencji i prawa autorskie amortyzowane są przez 5 lat.

Stawka amortyzacji dla praw wieczystego użytkowania gruntów wynosi 1,19%;

Na dzień 1 stycznia 2004 roku ustalono wartość godziwą każdego środka trwałego w posiadaniu spółki. Wartość godziwa została określona przez komisje powołane w spółce. Przy wycenie wartości godziwej nieruchomości nie korzystano z wyceny rzeczoznawcy.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według kosztu historycznego. Wycena do wartości godziwej nastąpiła na dzień przejścia Spółki na MSSF (zgodnie z fakultatywnym wyłączeniem dopuszczonym przez MSSF 1).

3. Nieruchomości inwestycyjne:

Nieruchomości

Wykazywane są w ich wartości godziwej ustalonej corocznie. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Do nieruchomości inwestycyjnych zaliczone są grunty których ostateczne przeznaczenie nie jest zdecydowane, a utrzymywane są ze względu na przewidywany wzrost wartości. Przy wycenie wartości godziwej nieruchomości nie korzystano z wyceny rzeczoznawcy.

4. Inwestycje długoterminowe, to :

a) Wartości niematerialne i prawne

b) Długoterminowe aktywa finansowe:

Do aktywów tych zaliczamy:

- udziały i akcje objęte w innych firmach;
- długoterminowe papiery wartościowe;
- udzielone pożyczki długoterminowe.

Wartość udziałów i akcji w dniu kończącym rok obrotowy wycenia się według wartości godziwej, czyli według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości, za które uważa się w szczególności:

- ponoszenie strat przez jednostkę gospodarczą, której udziałowcem (akcjonariuszem) jest jednostka posiadająca udział,
- trwałą utratę wartości udziałów /akcji/ spowodowaną utrzymywaniem się przez dłuższy czas niższego kursu od ceny nabycia akcji na giełdzie.

Akcje notowane na giełdzie wycenia się według średniego kursu ostatniego miesiąca, który przypada na dzień bilansowy.

Odpisy spowodowane trwałą utratą wartości udziałów (akcji) zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży zalicza się do kosztów finansowych, a odwrócone odpisy aktualizujące do przychodów finansowych. Wartość przeszacowania tych inwestycji powyżej ich ceny nabycia ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny.

Długoterminowe papiery wartościowe to papiery wartościowe o charakterze trwałych lokat kapitałowych, z zakładanym terminem ich wykupu, przypadającym co najmniej po upływie roku, po dniu bilansowym.

Zasady wyceny długoterminowych papierów wartościowych są takie same jak udziałów (akcji).

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa te są rozpoznawalne jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować dany składników aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowana przez nie korzyść ekonomiczna zostanie zrealizowana.

6. Należnościami krótkoterminowymi powyżej 12 m-cy są kaucje, których termin wymagalności wynosi ponad 1 rok.

Kaucje te dyskontuje się odpowiednią stopą rynkową obligacji skarbowych.

7. Aktywa obrotowe

a) zapasy są wyceniane według ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość tych składników majątku, które nie wykazują ruchu w okresie ponad 6 miesięcy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Wyroby gotowe wycenia się według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Tworzony jest odpis aktualizujący wartość wyrobów gotowych do wysokości ceny sprzedaży netto w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

b) należności

Wyceniane są według wartości godziwej. W ciągu roku obrotowego wyrażone w złotych polskich należności ujmuje się według wartości nominalnej z dnia ich powstania. Na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. W ciągu roku obrotowego należności wyrażone w walutach obcych wycenia się w wartości nominalnej przeliczonej po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie NBP dla danej waluty. Różnice z wyceny należności wynikające z porównania średniego kursu NBP dla danej waluty i faktycznie uzyskanymi środkami powiększają koszty lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rozrachunków w walucie obcej według średniego kursu NBP. Należności zostają pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące.

Odpisy takie tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, w przypadku ogłoszenia postępowania układowego oraz skierowania sprawy do komornika, jak również na należności przeterminowane ponad 6 miesięcy w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

c) inwestycje krótkoterminowe**Papiery wartościowe**

Papiery wartościowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia (wg ceny ich nabycia nie wyższej od ceny ich sprzedaży netto). Papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy ujmowane w ciągu roku obrotowego w cenie ich nabycia, natomiast na dzień bilansowy w wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych.

Wyliczenie odsetek od tych papierów następuje metodą dyskonta.

Środki pieniężne

Służą do odzwierciedlenia operacji pieniężnych i stanu gotówki w kasie, stanów i obrotów środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych, z tytułu lokat oraz kredytów bankowych.

Wycena prowadzona jest w następujący sposób:

- krajowe środki pieniężne podlegają ewidencji i wycenie w wartości nominalnej
- środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się na bieżąco, w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg kursu zakupu lub sprzedaży, ustalonego przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy. Wartość waluty na koniec roku obrotowego wycenia się według kursu średniego NBP na ostatni dzień roku, różnice kursowe zalicza się do działalności finansowej rachunku zysków i strat okresu, w którym zostały rozpoznane.

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej.

Jednostka ujmuje inwestycję w jednostkę stowarzyszoną w cenie nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości aktywu. Jednostka stowarzyszona jest to jednostka gospodarcza, na którą jednostka wywiera znaczący wpływ, i która nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Jednostkę stowarzyszoną wycenia się wg metody praw własności w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami i ustalonym terminie wymagalności względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do upływu terminu wymagalności, klasyfikowane są jako inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności. Inwestycje, które jednostka zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony nie są zaliczane do tej kategorii. Inne inwestycje długoterminowe takie jak obligacje, które jednostka zamierza utrzymywać do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zamortyzowany koszt to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności. Zamortyzowany koszt obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje i odsetki stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie lub dyskonta, lub straty na inwestycjach ujmowanych według zamortyzowanego kosztu; są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia (wyłączenia) inwestycji z bilansu lub w razie stwierdzenia utraty jej wartości, jak też w wyniku amortyzacji.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Takie aktywa są ujmowane według zamortyzowanego kosztu ustalonego z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków lub strat w momencie usunięcia (wyłączenia) pożyczki i/lub należności z bilansu lub po stwierdzeniu utraty ich wartości.

8. Produkcja nie zakończona jest wyceniana w zależności od czasu realizacji umowy

- dla umów o wartości powyżej 1% wartości kapitału własnego za poprzedni rok obrotowy – metodą stopnia zaawansowania,
- dla umów o wartości poniżej 1 % kapitału własnego – według wartości kosztorysowej.

Dla produkcji o charakterze budowlano – montażowym realizowanej dla umów poniżej 1 % kapitału własnego za wartość produkcji nie zakończonej uważa się:

$$PN = Wk \times wsk.$$

PN - produkcja nie zakończona

Wk – wartość kosztorysowa produkcji

Wsk – wskaźnik poziomu kosztów

- kwotę równą iloczynowi wartości kosztorysowej produkcji nie zakończonej i wskaźnika poziomu kosztów. Wskaźnik poziomu kosztów ustala się odrębnie dla każdej budowy przez porównanie kosztów produkcji od początku roku do dnia wyceny z wartością kosztorysową zakończonej w tym okresie produkcji z uwzględnieniem stanu początkowego i końcowego produkcji nie zakończonej.

Przykład wyliczenia wartości robót w toku:

Mianownik to: Strona WN konta 700 (dla danej budowy) Licznik to: Strona Ma konta 700 (dla danej budowy) plus wartość robót w toku według ceny kosztorysowej

Wskaźnik = mianownik / licznik (w procentach).

Wskaźnik pomnożony przez wartość robót w toku w cenie kosztorysowej daje wartość robót w toku według kosztu wytworzenia.

Dla produkcji o charakterze budowlano – montażowym, której wartość umowy wynosi powyżej 1% kapitału własnego spółki wartość produkcji nie zakończonej oblicza się metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w planowanych kosztach wykonania umowy. Przy tej metodzie przychodem z wykonania robót budowlanych w toku jest taka część całkowitej ceny umowy, która odpowiada relacji poniesionych rzeczywistych kosztów wykonania robót do przewidzianych w preliminarzu kosztów wykonania umowy.

Realizowane przez Grupę Kapitałową umowy o usługi budowlane rozlicza się metodą zaawansowania liczoną udziałem kosztów poniesionych w ogóle kosztów planowanych.

9. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

W ciągu roku obrotowego zobowiązania wyrażone w złotych polskich ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej z dnia ich powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. W ciągu roku obrotowego zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się w wartości nominalnej, przeliczonej po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie NBP dla danej waluty na złote polskie. Różnice z wyceny zobowiązań wynikające z porównania średniego kursu NBP dla danej waluty i faktycznie wydatkowanymi środkami pieniężnymi na spłatę zobowiązań powiększają koszty lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia zobowiązań w walucie obcej według średniego kursu NBP.

Kredyty bankowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwotach wymagających zapłaty, tj. łącznie z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy. Kredyty bankowe w walutach obcych ustala się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji kursie sprzedaży banku, a na koniec roku po średnim kursie NBP.

Różnice kursowe od niespłaconych na dzień bilansowy kredytów bankowych w walutach obcych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Wysokość rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości szacunków zgodnie ze stanem wiedzy na ten dzień.

Kaucje na zobowiązania dyskontuje się do wartości bieżącej, jeżeli termin wymagalności zapłaty wynosi ponad 1 rok według stopy rynkowej dla obligacji skarbowych o odpowiednim terminie.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne są tworzone w ten sposób, że od wartości sprzedaży na kontraktach które są zakończone w danym roku obrotowym wylicza się 4 promile, i to jest wartość tworzonej rezerwy.

10. Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony w oparciu o różnicę pomiędzy wartością podatkową a wartością bilansową aktywów i pasywów. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Przy kalkulacji podatku odroczonego uwzględnia się również straty podatkowe z lat poprzednich, które zgodnie z przepisami podatkowymi mogą obniżyć zysk do opodatkowania.

11. Dane dotyczące Oddziału w Niemczech

Aktywa i pasywa bilansu Oddziału w Niemczech przelicza się według średniego kursu EURO w NBP na dzień bilansowy.

Przychody ze sprzedaży produktów z Oddziału w Niemczech przelicza się według średniego kursu NBP na dzień wystawienia każdej faktury przerobowej.

Koszty wycenia się według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym. Korzyści uzyskane dzięki przeliczeniu kosztów oddziału zagranicznego kursem transakcyjnym przewyższają bowiem koszty ich pozyskania.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu zysku netto ujmuje się w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny.

Kapitał zapasowy Oddziału w Niemczech został przyjęty jako stan na 31.XII.2002 rok i wynosił 576.356,99 EURO.

Powstałe różnice kursowe z przeliczenia tego kapitału ujmuje się w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny.

Testy na utratę wartości wszystkich aktywów przeprowadza się nie rzadziej niż 1 raz w roku. Wartość odzyskiwana pozycji aktywów jest wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży.

Ze względu na fakt, iż koszt uzyskania informacji dotyczących wyodrębnienia ośrodków wypracowujących środki pieniężne byłyby niewspółmierne wysoki do wartości poznawczej uzyskanych danych, ośrodki te nie zostały zaprezentowane.

Wartość godziwa jest ustalana w odniesieniu do wartości rynkowej aktualizowanego aktywów.

Dla ustalenia wartości rynkowej aktywów informacje uzyskuje się z ostatnio zawartych transakcji zakupu.

Ujawniony odpis z tytułu utraty wartości aktywów ujmuje się w momencie ujawnienia w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentuje w rachunku zysków i strat w pozycji aktualizacja niefinansowych aktywów trwałych dla aktywów niefinansowych oraz w ciężar

kosztów finansowych (pozycja - aktualizacja aktywów finansowych) dla aktywów finansowych.

11. Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do Euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie.

Kurs Euro na ostatni dzień każdego okresu, średni kurs w okresie, oraz najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym z okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

	Kurs na koniec okresu	Kurs średni w okresie	Kurs najwyższy	Kurs najniższy
01.01.2007 - 30.06.2007	3,7658	3,8451	3,9385	3,7465
01.01.2006 - 30.06.2006	4,0434	3,8889	4,1065	3,7565

12. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na Euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu.

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. euro	
	I półrocze 2007	I półrocze 2006	I półrocze 2007	I półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 494	74 497	27 411	19 156
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 459	697	639	179
III. Zysk (strata) brutto	2 532	1 415	658	364
IV. Zysk (strata) netto	2 022	924	525	238
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-437	8 438	-116	2 087
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 069	-10 270	284	-2 540
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 276	-2 512	-604	-621
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 644	-4 344	-436	-1 074
IX. Aktywa, razem	125 190	106 278	33 244	26 284
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	59 410	44 373	15 776	10 974
XI. Zobowiązania długoterminowe	183	98	48	24
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42 486	34 636	11 282	8 566
XIII. Kapitał własny	65 780	59 370	17 468	14 683
XIV. Kapitał zakładowy	7 285	7 285	1 934	1 802
XV. Liczba akcji (szt.)	7 285 500	7 285 500	7 285 500	7 285 500

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2007 roku przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym;

- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 29.06.2007 roku, który wynosił 3,7658.

13. Efekty zastosowania po raz pierwszy MSSF do sporządzania sprawozdania finansowego.

Różnice jakie powstały w wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2006 roku oraz za 2006 rok.

14. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem za II kwartał 2007 roku a sprawozdaniem za I półrocze 2007 rok wynikają z korekty danych dokonanych w kraju w uzgodnieniu z Biegłym Rewidentem.

Bilans

AKTYWA	30.06.2006 kwartalny	30.06.2007 półroczny	Różnica
A. AKTYWA TRWAŁE	39 310	39 310	0
B. AKTYWA OBROTOWE	75 114	69380	-5 734
I. Zapasy	17 268	11030	-6 238
II. Należności i roszczenia	50 032	50538	506
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 839	6838	-1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	975	974	-1
C. AKTYWA NA SPRZEDAŻ	10 262	16500	6 238
SUMA AKTYWÓW	124 686	125190	504

PASYWA	30.06.2006 kwartalny	30.06.2006 półroczny	Różnica
KAPITAŁ WŁASNY (A+B)	65 787	65 780	-7
A. KAPITAŁ WŁASNY GRUPY	63 069	63 062	-7
I. Kapitał podstawowy	7 285	7 285	0
II. Kapitał Agio	10 080	10 080	0
III. Różnice kursowe	-180	-180	0
IV. Należne wpłaty na kapitał zakładowy			0
V. Fundusz Programu Menadżerskiego	1 250	1250	0
VI. Udziały /akcje/ własne			0
VII. Kapitał zapasowy	27 210	27 210	0
VIII. Kapitał z aktualizacji wyceny	11 627	11 619	-8
IX. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 874	3 786	-88
X. Zysk /strata/ z lat ubiegłych	-99	-10	89
XI. Wynik finansowy roku obrotowego	2 022	2 022	0
XII. Odpis z zysku netto w roku			0
B. KAPITAŁ WŁASNY UDZIAŁOWCÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH	2 718	2 718	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	58 899	59 410	511
I. Rezerwy na zobowiązania	4 668	5 142	474
II. Zobowiązania długoterminowe	183	183	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	41 982	42 486	504
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 066	11 599	-467

SUMA PASYWÓW	124 686	125 190	504
---------------------	----------------	----------------	------------

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	Za 2 kwartały 2007	Za I półrocze 2007	Różnica
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	105 376	105 494	118
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	103 397	103 514	117
II. Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	1 979	1 980	1
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96 777	96 792	15
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	95 050	95 065	15
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 727	1 727	0
C. Zysk /strata/ brutto ze sprzedaży	8 599	8 702	103
D. Koszty sprzedaży	104	104	0
E. Koszty ogólnego zarządu	6 271	6 271	0
F. Zysk /strata/ ze sprzedaży	2 224	2 327	103
G. Pozostałe przychody operacyjne	326	326	0
H. Pozostałe koszty operacyjne	194	194	0
I. Zysk /strata/ z dział. operacyjnej	2 356	2 459	103
J. Przychody finansowe	365	247	-118
I. Dywidendy i udziały w zyskach	30	30	0
II. Odsetki	207	87	-120
III. Zysk ze zbycia inwestycji	15		-15
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	15	130	115
V. Inne	98	174	76
K. Koszty finansowe	189	147	-42
I. Odsetki	162		-162
II. Strata ze zbycia inwestycji			0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	4	4	0
IV. Inne	23	23	0
L. Zysk /strata/ na sprzed. udz. jed. pod lub części udziałów jedn. podporządkowanych			0
M. Zysk /strata/ z dział. gospodarczej	2 532	2 532	0
N. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			0
O. Odpis wartości firmy			0
P. Odpis ujemnej wartości firmy			0
Q. Zysk / strata/ brutto	2 532	2 532	0
R. Podatek dochodowy	401	402	1
I. Część bieżąca	1 035	1 035	0
II. Część odroczone	-634	-633	1
S. Pozostałe obow. zmniejsz. zysku			0
T. Zysk /strata/ z udziałów w jedn. podporz. wycen. metodą praw własności	4	5	1
U. Zysk /strata/ mniejszości	-113	-113	0
W. Zysk / strata/ netto	2 022	2 022	0