

WPROWADZENIE

do 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 emitenta.

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 Instal Kraków S.A. są usługi budowlano-montażowe w zakresie instalacji przemysłowych i budowlanych, produkcja elementów instalacji i konstrukcji stalowych.

2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania Spółki zgodnie z § 6 Statutu jest nieograniczony.

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2007 roku do 30.06.2007 roku, natomiast porównywalne 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 Juszczak - 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 sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.

Na terenie Polski Spółka nie posiada 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.

4.1. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Instal Kraków S.A. jest jednostką dominującą oraz sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

W okresie, za który sporządzane jest 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Instal Kraków S.A. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności w najbliższych 12 miesiącach.

7. Wskazanie, że 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 nocy objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na dzień 31.12.2006 roku podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności. Z wartości produkcji w toku wyłączona została kwota aktywowanych nakładów poniesionych na realizację projektu deweloperskiego „Inwestycja Śliczna”.

8. *Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.*

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

9. *Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.*

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

Rozdział 1. Wstęp

Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego

Niniejsze 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).

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości umożliwiła spółkom giełdowym przygotowanie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

W dniu 23 czerwca 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Instal Kraków S.A. Uchwałą nr 24/06/2006 podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych Instal Kraków S.A. z siedzibą w Krakowie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w 2006 r.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz za okres I półrocza 2007 roku, podlegały przeglądowi audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 30 czerwca 2006 roku, za okres I półrocza 2006 roku zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegały przeglądowi audytora, a dane finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym podlegały badaniu 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 jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami. Instal Kraków S.A. stosuje MSSF w sprawozdaniach finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2006 z datą przejścia na MSSF ustaloną na dzień 1 stycznia 2005 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 Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Walutą funkcjonalną stosowaną w niniejszym 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według zasad ogólnych.

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

Miejszem prowadzenia ksiąg rachunkowych jest siedziba spółki Instal Kraków SA w Krakowie przy ulicy Konstantego Brandla 1.

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 będącego 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 składnik 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 odnoszone 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 ich wartość.

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 korzysta Spółka. Wartość waluty na koniec roku obrotowego wycenia się według kursu średniego NBP na ostatni dzień roku, dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych, natomiast ujemne różnice kursowe do kosztów finansowych.

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 maturity.

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 ujemne 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. Odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rozpoznaje się odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych u przychodach finansowych.

10. 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

11. 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	90 332	62 249	23 471	15 960
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 809	719	470	184
III. Zysk (strata) brutto	2 164	1 651	562	423
IV. Zysk (strata) netto	1 893	1 188	492	305
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-721	7 817	-191	2 004
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 181	-9 842	314	-2 523
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 733	-2 124	-460	-545
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 273	-4 149	-337	-1 064
IX. Aktywa, razem	108 189	91 764	28 729	22 695
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 581	38 183	13 697	9 443
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	36 252	30 054	9 267	7 433
XIII. Kapitał własny	56 608	53 582	15 032	13 252
XIV. Kapitał zakładowy	7 285	7 285	1 935	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.

12. 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.

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

Różnice pomiędzy 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	30.06.2007 kwartalny	30.06.2007 półroczny	Różnica
A. AKTYWA TRWAŁE	34 610	34 610	0
B. AKTYWA OBROTOWE	63 317	57 079	-6 238
I. Zapasy	12 421	6 183	-6 238
C. AKTYWA NA SPRZEDAŻ	10 262	16 500	6 238
SUMA AKTYWÓW	108 189	108 189	0