

Skrócony Skonsolidowany Raport Półroczny PSr 2010

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
dla emitentów o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej

za I półrocze roku obrotowego 2010 obejmującego okres od 2010-01-01 do 2010-06-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie zł

data przekazania: 31 sierpnia 2010 roku

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	w tysiącach złotych		w tysiącach EURO	
	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży	574 458	482 752	144 029	106 565
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	33 758	31 642	8 464	6 985
Zysk (strata) brutto	28 385	20 628	7 117	4 554
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	—	—	—	—
Zysk (strata) netto przynależny akcjonariuszom jednostki dominującej	21 510	12 627	5 393	2 787
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(69 814)	37 676	(17 504)	8 317
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	134 049	(47 876)	33 609	(10 568)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 698)	(8 980)	(1 178)	(1 982)
Przepływy pieniężne netto, razem	59 537	(19 180)	14 927	(4 234)
Średnia ważona liczba akcji	69 600 000	69 600 000	69 600 000	69 600 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,31	0,18	0,08	0,04
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	839 701	792 447	202 543	192 894
Zobowiązania długoterminowe	25 722	24 694	6 204	6 011
Zobowiązania krótkoterminowe	415 360	390 543	100 188	95 064
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	384 483	363 279	92 740	88 428
Kapitał podstawowy	139 200	139 200	33 576	33 883
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł / EUR)	5,52	5,22	1,33	1,27
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04

Wybrane dane finansowe jednostki dominującej	w tysiącach złotych		w tysiącach EURO	
	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Przychody netto ze sprzedaży	540 035	449 231	135 398	99 166
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	31 826	25 515	7 979	5 632
Zysk (strata) brutto	27 034	16 041	6 778	3 541
Zysk (strata) netto	20 641	10 083	5 175	2 226
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(77 663)	25 862	(19 472)	5 709
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 452	(45 594)	33 961	(10 065)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	189	(67)	47	(15)
Przepływy pieniężne netto, razem	57 978	(19 799)	14 536	(4 371)
Średnia ważona liczba akcji	69 600 000	69 600 000	69 600 000	69 600 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,30	0,14	0,07	0,03
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2010	31.12.2009
Aktywa razem	801 049	760 774	193 219	185 184
Zobowiązania długoterminowe	21 969	20 969	5 299	5 104
Zobowiązania krótkoterminowe	403 009	384 106	97 209	93 497
Kapitał własny	376 071	355 699	90 711	86 583
Kapitał podstawowy	139 200	139 200	33 576	33 883
Wartość księgowa na jedną akcję w (zł / EUR)	5,40	5,11	1,30	1,24
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,30	0,15	0,07	0,04

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	1
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	6
1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	6
3. Segmenty operacyjne.....	8
4. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
5. Korekta prezentacji.....	12
6. Zmiany w strukturze jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją	14
7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy	14
8. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych	15
9. Kredyty i pożyczki	18
10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	19
11. Instrumenty pochodne.....	19
12. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.....	20
13. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	21
14. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy.....	21
15. Zobowiązania inwestycyjne.....	21
16. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych od dnia zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	21
17. Sprawy sporne, postępowania sądowe	22
18. Korekty błędów z lat ubiegłych	23
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	23
20. Informacje o Zarządzie i Radzie Nadzorczej jednostki dominującej	24
21. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	24
22. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej.....	25
23. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	26
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	27
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	28
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	30
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	31
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	32
1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	32
2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	32
3. Zmiany w strukturze Spółki.....	32
4. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki	32
5. Korekta prezentacji.....	32
6. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych	35
7. Kredyty i pożyczki	38
8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	38
9. Instrumenty pochodne.....	38
10. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	38
11. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	39
12. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy.....	39
13. Zobowiązania inwestycyjne.....	39
14. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od dnia zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	39
15. Sprawy sporne, postępowania sądowe	40
16. Korekty błędów z lat ubiegłych	40
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	41
18. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	42

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	337 368	574 458	271 284	482 752
Przychody ze sprzedaży produktów	332 899	568 501	269 085	473 733
Przychody ze sprzedaży materiałów	4 469	5 957	2 199	9 019
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(277 444)	(487 974)	(247 949)	(423 165)
Zysk brutto ze sprzedaży	59 924	86 484	23 335	59 587
Pozostałe przychody operacyjne	1 928	2 494	589	2 494
Koszty sprzedaży	(8 162)	(12 729)	(5 724)	(12 058)
Koszty ogólnego zarządu	(7 769)	(15 375)	(8 487)	(15 681)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 686)	(27 116)	(466)	(2 700)
Zysk z działalności kontynuowanej	19 235	33 758	9 247	31 642
Przychody finansowe	(4 728)	7 521	(301)	11 626
Koszty finansowe	584	(12 894)	(1 290)	(22 640)
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej	—	—	—	—
Zysk brutto	15 091	28 385	7 656	20 628
Podatek dochodowy	(3 408)	(6 652)	(3 403)	(6 943)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	11 683	21 733	4 253	13 685
Działalność zaniechana	—	—	—	—
Zysk brutto na działalności zaniechanej	—	—	—	—
Zysk netto na działalności zaniechanej	—	—	—	—
Zysk netto za rok obrotowy, w tym:	11 683	21 733	4 253	13 685
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	11 463	21 510	3 826	12 627
Zysk udziałów niekontrolujących	220	223	427	1 058
	11 683	21 733	4 253	13 685
Inne całkowite dochody za okres	(216)	(319)	(2)	(628)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(218)	(306)	—	(640)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej przypadające udziałom niekontrolującym	2	(13)	(2)	12
Całkowite dochody ogółem za okres, w tym:	11 467	21 414	4 251	13 057
Dochody całkowite akcjonariuszy jednostki dominującej	11 245	21 204	3 826	11 987
Dochody całkowite udziałów niekontrolujących	222	210	425	1 070
Średnia ważona liczba akcji	69 600 000	69 600 000	69 600 000	69 600 000
Zysk/(strata) na jedną akcję w złotych	0,16	0,31	0,05	0,18

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	161 743	164 250	165 168
Wartości niematerialne	8 468	6 973	7 197
Wartość firmy z konsolidacji	4 263	4 263	4 263
Aktywa finansowe długoterminowe:	5 525	4 189	5 852
Udziały w jednostkach zależnych	–	–	242
Udziały w pozostałych jednostkach	534	534	534
Udzielone pożyczki długoterminowe	–	–	–
Lokaty długoterminowe	4 985	3 645	5 063
Pozostałe aktywa długoterminowe	6	10	13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 315	32 220	42 790
	208 314	211 895	225 270
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	28 179	28 298	31 582
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	219 100	231 833	154 785
Należności z tytułu dostaw i usług	143 626	162 375	88 418
- do 12 miesięcy	142 573	161 567	82 888
- powyżej 12 miesięcy	1 053	808	5 530
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 996	509	45
Pozostałe należności	70 478	68 949	66 322
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	209 429	64 332	67 823
Aktywa finansowe krótkoterminowe:	174 397	255 853	289 947
Instrumenty pochodne	1 029	888	–
Inwestycje krótkoterminowe	37 910	38 235	32 715
Lokaty krótkoterminowe	8 488	149 028	204 499
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	126 970	67 702	52 733
	631 105	580 316	544 137
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	282	236	–
SUMA AKTYWÓW	839 701	792 447	769 407

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
PASYWA			
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał podstawowy	139 200	139 200	139 200
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 778	36 778	36 778
Kapitał zapasowy	165 467	149 236	149 244
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	405	711	269
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	42 633	37 354	12 224
	384 483	363 279	337 715
Kapitał udziałów niekontrolujących	14 133	13 927	13 909
Kapitał własny ogółem	398 616	377 206	351 624
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	–	–	–
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	22 651	21 651	19 810
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 071	3 043	3 270
	25 722	24 694	23 080
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	253 529	166 814	165 978
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168 243	109 350	97 055
- do 12 miesięcy	156 461	97 519	87 772
- powyżej 12 miesięcy	11 782	11 831	9 283
Zobowiązania z tytułu inwestycji	962	4 616	1 389
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	48	–	6 737
Pozostałe zobowiązania	84 276	52 848	60 797
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	–	4 500	3 573
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 510	11 637	31 515
Dotacje i przychody przyszłych okresów	152 321	207 592	193 637
Dotacje	271	103	129
Przychody przyszłych okresów	152 050	207 489	193 508
	415 360	390 543	394 703
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	3	4	–
Zobowiązania razem	441 085	415 241	417 783
SUMA PASYWÓW	839 701	792 447	769 407
Wartość księgowa	384 483	363 279	337 715
Średnia ważona liczba akcji	69 600 000	69 600 000	69 600 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	5,52	5,22	4,85

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	28 385	20 628
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	(98 199)	17 048
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	5 977	6 915
Odsetki i dywidendy, netto	33	(2 143)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(2 013)	(273)
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	(3 720)	11 782
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	17 220	48 926
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	119	29 773
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	91 953	(34 365)
Podatek dochodowy zapłacony	(200 559)	(45 975)
Pozostałe	(7 203)	2 439
	(6)	(31)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(69 814)	37 676
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	215	617
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 817)	(10 566)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	—	—
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	—	—
Sprzedaż aktywów finansowych	151 237	200 372
Nabycie aktywów finansowych	(10 782)	(241 291)
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych	—	—
Dywidendy i odsetki otrzymane	2 154	2 966
Splata udzielonych pożyczek	—	—
Odsetki od udzielonych pożyczek	11	—
Pozostałe	31	26
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	134 049	(47 876)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	—	—
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(187)	(217)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	8 000	3 054
Splata pożyczek/kredytów	(12 500)	(9 124)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	—	—
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	—	—
Odsetki zapłacone	(86)	(56)
Prowizje bankowe	(116)	(2 637)
Pozostałe	191	—
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(4 698)	(8 980)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	59 537	(19 180)
Różnice kursowe netto	(269)	(674)
Środki pieniężne na początek okresu	67 702	72 587
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	126 970	52 733
- o ograniczonej możliwości dysponowania	—	24

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Skonsolidowany raport półroczny za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji poniżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały niekontrolujące</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2010 roku	139 200	36 778	149 236	711	37 354	363 279	13 927	377 206
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(306)	21 510	21 204	210	21 414
Podział zysku z lat ubiegłych	—	—	16 231	—	(16 231)	—	—	—
Darowizna udziałów w jednostce zależnej	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)
Na 30 czerwca 2010 roku	139 200	36 778	165 467	405	42 633	384 483	14 133	398 616
Na 1 stycznia 2009 roku	139 200	36 778	142 867	909	15 845	335 599	12 601	348 200
Korekta błędu	—	—	—	—	569	569	238	807
Na 1 stycznia 2009 roku po korekcie	139 200	36 778	142 867	909	16 414	336 168	12 839	349 007
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(198)	37 749	37 551	1 088	38 639
Podział zysku z lat ubiegłych	—	—	6 369	—	(6 369)	—	—	—
Wyplata dywidendy	—	—	—	—	(10 440)	(10 440)	—	(10 440)
Na 31 grudnia 2009 roku	139 200	36 778	149 236	711	37 354	363 279	13 927	377 206
Na 1 stycznia 2009 roku	139 200	36 778	142 867	909	15 845	335 599	12 601	348 200
Korekta błędu	—	—	—	—	569	569	238	807
Na 1 stycznia 2009 roku po korekcie	139 200	36 778	142 867	909	16 414	336 168	12 839	349 007
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(640)	12 627	11 987	1 070	13 057
Podział zysku z lat ubiegłych	—	—	6 377	—	(6 377)	—	—	—
Wyplata dywidendy	—	—	—	—	(10 440)	(10 440)	—	(10 440)
Na 30 czerwca 2009 roku	139 200	36 778	149 244	269	12 224	337 715	13 909	351 624

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostki Grupy Kapitałowej.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na 30 czerwca 2010 roku.

Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami, które zostały zastosowane przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Nowe standardy, zmiany oraz interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w okresie od 1 stycznia 2010 roku do daty publikacji sprawozdania finansowego i obowiązują na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

1. Zmiany do MSSF 2 – Płatności w formie akcji własnych,
2. KIMSF 14 – Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania,
3. Zmiany do MSSF 1 – Dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,
4. Zmiany MSSF 1 – Ograniczony zakres zwolnień z ujawniania danych porównawczych z zakresu MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy,
5. Zmiany do MSR 32 – Klasyfikacja praw poboru, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie,
6. Poprawki do MSSF 2009 zmieniające 12 standardów, obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2010 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej standardy, zmiany i interpretacje, które na dzień 30 czerwca 2010 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

1. KIMSF 19 – Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych, rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie,
2. MSSF 9 – Instrumenty finansowe, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie,
3. MSR 24 – Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku (zależnie od standardu),
4. Poprawki do MSSF 2010 obowiązujące w większości za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2011 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wejście w życie powyższych standardów, zmian oraz interpretacji nie powoduje zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym będących skutkiem zastosowania powyższych standardów, zmian bądź interpretacji po raz pierwszy.

Kursy walutowe przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>30 czerwca 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>30 czerwca 2009</i>
USD	3,3946	2,8503	3,1733
EUR	4,1458	4,1082	4,4696
GBP	5,0947	4,5986	5,2745
CHF	3,1345	2,7661	2,9314
SEK	0,4359	0,0400	0,4121
TRY	2,1453	1,9121	2,0656

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej jest RSD (dinar serbski). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania tej jednostki są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego, a jej sprawozdanie z całkowitych dochodów jest przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Średnie ważne kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	<i>30 czerwca 2010</i>	<i>31 grudnia 2009</i>	<i>30 czerwca 2009</i>
RSD	0,0400	0,0459	0,0475

3. Segmenty operacyjne

Zarządzanie Grupą odbywa się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług. Każdy z segmentów stanowi część składową Grupy osiągającą przychody i ponoszącą koszty, zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Grupa wyodrębnia następujące segmenty działalności:

- obiekty energetyczne i ochrony środowiska,
- paleniska i młyny,
- pozostałe segmenty.

Segment obiekty energetyczne i ochrony środowiska oferuje bloki energetyczne, kotły: rusztowe, pyłowe, z cyrkulacyjnym i stacjonarnym złożem fluidalnym i odzyskowe, technologie mokrego, półsuchego i suchego odsiarczania spalin, technologie odazotowania spalin, urządzenia odpylające obejmujące elektrofiltry i filtry workowe oraz instalacje termicznej utylizacji odpadów komunalnych i przemysłowych. Jest dostawcą zarówno dla energetyki zawodowej, jak i przemysłowej.

Segment paleniska i młyny oferuje młyny do przemiału węgla kamiennego i brunatnego, ruszty mechaniczne i dopalające, odzuźlacze stosowane w maszynach i urządzeniach energetycznych oraz części zamienne do wyżej wymienionych urządzeń. Odbiorcami segmentu są głównie elektrownie i elektrociepłownie. Istotnym odbiorcą produktów tego segmentu wewnątrz Grupy Kapitałowej jest segment obiektów energetycznych i ochrony środowiska.

W skład pozostałych segmentów wchodzi segmenty nie osiągające progów ilościowych określonych w MSSF 8, w tym zarządzanie nieruchomościami oraz usługi projektowe świadczone przez pozostałe jednostki Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 czerwca 2010 roku lub na dzień 30 czerwca 2010 roku	Działalność kontynuowana				Razem
	Obiekty energetyczne i ochrony środowiska	Paleniska i młyny	Pozostałe segmenty	Eliminacje i pozycje nieprzypisane	
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	539 855	32 751	1 852	–	574 458
Sprzedaż między segmentami	180	–	2 502	(2 682)	–
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>540 035</u>	<u>32 751</u>	<u>4 354</u>	<u>(2 682)</u>	<u>574 458</u>
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(460 502)	(26 407)	(3 718)	2 653	(487 974)
Wynik					
Zysk (strata) na sprzedaży	<u>79 533</u>	<u>6 344</u>	<u>636</u>	<u>(29)</u>	<u>86 484</u>
Pozostałe przychody (koszty)	(47 707)	(4 617)	(402)	–	(52 726)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 826	1 727	234	(29)	33 758
Przychody (koszty) finansowe	(4 792)	(746)	165	–	(5 373)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	<u>27 034</u>	<u>981</u>	<u>399</u>	<u>(29)</u>	<u>28 385</u>
Podatek dochodowy	(6 393)	(156)	(109)	6	(6 652)
Zysk (strata) netto	<u>20 641</u>	<u>825</u>	<u>290</u>	<u>(23)</u>	<u>21 733</u>
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa	<u>801 049</u>	<u>63 765</u>	<u>18 245</u>	<u>(43 358)</u>	<u>839 701</u>
Zobowiązania	424 978	16 024	8 151	(8 068)	441 085
Kapitały własne	376 071	47 741	10 094	(35 290)	398 616
Zobowiązania i kapitały ogółem	<u>801 049</u>	<u>63 765</u>	<u>18 245</u>	<u>(43 358)</u>	<u>839 701</u>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Okres zakończony 30 czerwca 2009 roku lub na dzień 30 czerwca 2009 roku	Działalność kontynuowana				Razem
	Obiekty energetyczne i ochrony środowiska	Paleniska i młyny	Pozostałe segmenty	Eliminacje i pozycje nieprzypisane	
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	449 185	31 840	1 727	–	482 752
Sprzedaż między segmentami	46	4 598	2 805	(7 449)	–
Przychody ze sprzedaży ogółem	<u>449 231</u>	<u>36 438</u>	<u>4 532</u>	<u>(7 449)</u>	<u>482 752</u>
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(401 171)	(27 454)	(3 644)	9 104	(423 165)
Wynik					
Zysk (strata) na sprzedaży	<u>48 060</u>	<u>8 984</u>	<u>888</u>	<u>1 655</u>	<u>59 587</u>
Pozostałe przychody (koszty)	(22 545)	(4 711)	(94)	(595)	(27 945)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	25 515	4 273	794	1 060	31 642
Przychody (koszty) finansowe	(9 474)	(158)	177	(1 559)	(11 014)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	<u>16 041</u>	<u>4 115</u>	<u>971</u>	<u>(499)</u>	<u>20 628</u>
Podatek dochodowy	(5 958)	(635)	(143)	(207)	(6 943)
Zysk (strata) netto	<u>10 083</u>	<u>3 480</u>	<u>828</u>	<u>(706)</u>	<u>13 685</u>
Aktywa i zobowiązania					
Aktywa	<u>731 374</u>	<u>62 491</u>	<u>18 233</u>	<u>(42 691)</u>	<u>769 407</u>
Zobowiązania	401 699	15 768	2 389	(2 073)	417 783
Kapitały własne	329 675	46 723	15 844	(40 618)	351 624
Zobowiązania i kapitały ogółem	<u>731 374</u>	<u>62 491</u>	<u>18 233</u>	<u>(42 691)</u>	<u>769 407</u>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

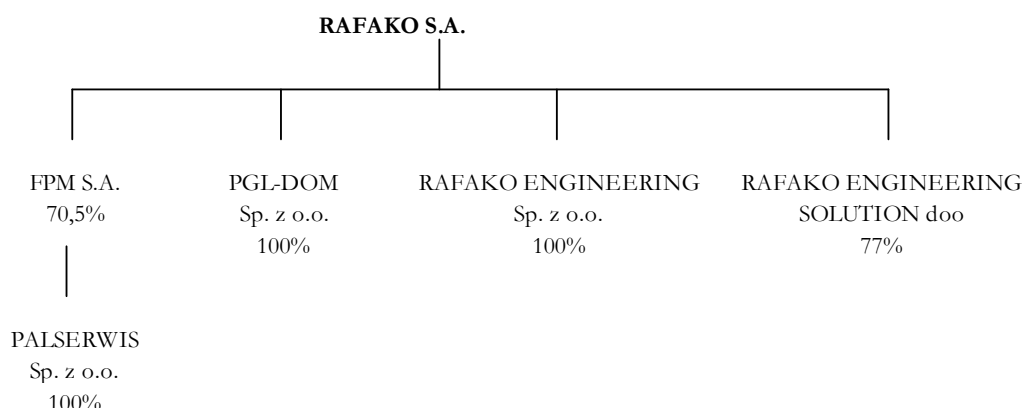
4. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie RAFAKO S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych, za wyjątkiem spółki ELWO S.A. w upadłości na skutek utraty przez Grupę kontroli nad jej działalnością operacyjną. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

W dniu 30 czerwca 2010 roku Grupa Kapitałowa RAFAKO składała się z jednostki dominującej i pięciu jednostek zależnych działających w branży energetycznej, usługowej i handlowej.

W pierwszym półroczu 2010 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku konsolidacją sprawozdań finansowych objęto następujące spółki:



W dniu 30 czerwca 2009 roku Grupa Kapitałowa RAFAKO składała się z jednostki dominującej i pięciu jednostek zależnych działających w branży energetycznej i handlowej.

W pierwszym półroczu 2009 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO objętych konsolidacją sprawozdań finansowych:

Nazwa i siedziba jednostki	Podstawowy przedmiot działalności (według PKD)	Właściwy sąd prowadzący rejestr oraz nr KRS	Zastosowana metoda konsolidacji
RAFAKO S.A. Racibórz	Produkcja generatorów pary z wyjątkiem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (25.30.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 34143	pełna
FPM S.A. Mikolów	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z)	Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 15844	pełna
PALSERWIS Sp. z o.o.* Mikolów	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (28.21.Z)	Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 166867	pełna
PGL – DOM Sp. z o.o. Racibórz	Obsługa nieruchomości na własny rachunek (68.32.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 58201	pełna
RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. Racibórz	Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (71.12.Z)	Sąd Rejonowy w Gliwicach KRS 287033	pełna
RAFAKO ENGINEERING SOLUTION doo Belgrad	Działalność w zakresie projektowania technologicznego łącznie z doradztwem i sprawowaniem nadzoru dla budownictwa, przemysłu i ochrony środowiska (74203)	Agencja ds. Rejestrów Gospodarczych Republiki Serbii 20320524	pełna

* - jednostka zależna w 100% od FPM S.A., zależna pośrednio od RAFAKO S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Wykaz jednostek zależnych, których sprawozdania finansowe nie zostały objęte konsolidacją ze względu na obecny status prawny tych jednostek ograniczający w sposób istotny sprawowanie nad nimi kontroli:

<i>Nazwa i siedziba Spółki</i>	<i>Przedmiot działalności podstawowej (według PKD)</i>	<i>Przyczyna odstąpienia od konsolidacji</i>	<i>Suma bilansowa na 30 czerwca 2010</i>	<i>Przychody netto ze sprzedaży za I półrocze 2010</i>
ELWO S.A. w upadłości Pszczyna	Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyjątkiem działalności usługowej (29.24.A)	Utrata kontroli operacyjnej	60 836	4 430

Udziały w jednostce zależnej wyłączonej z konsolidacji zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

5. Korekta prezentacji

Grupa Kapitałowa dokonała weryfikacji metod prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W celu dostosowania metod prezentacji do charakteru działalności Grupy, wprowadzono zmiany w prezentacji niektórych danych finansowych nie mające wpływu na wyniki finansowe Spółek Grupy.

Główne zmiany w sposobie prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- prezentowanie rozliczeń międzyokresowych czynnych, za wyjątkiem rozliczeń z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną, w pozycji „Pozostałe należności”,
- prezentowanie rozliczeń międzyokresowych biernych oraz przychodów przyszłych okresów, za wyjątkiem otrzymanych zaliczek oraz rozliczeń z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”,
- prezentowanie funduszy specjalnych, w tym zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych po pomniejszeniu o środki pieniężne oraz należności z tytułu pożyczek z ZFŚS,
- ujmowanie kosztów prowizji bankowych od udzielonych gwarancji, kosztów z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną, kosztów z tytułu aktualizacji wartości zapasów, kosztów napraw gwarancyjnych, kosztów postępu technicznego oraz kosztów dotyczących przyszłych świadczeń pracowniczych w koszcie wytworzenia,
- ujmowanie kosztów z tytułu aktualizacji wartości należności w kosztach sprzedaży.

Porównywalne dane finansowe w pozycjach w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2009 roku, których prezentacja uległa zmianie w porównaniu do danych przedstawionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2009 roku, zostały skorygowane w zaprezentowany poniżej sposób:

Przychody ze sprzedaży przed korektą	481 288
Ujęcie przychodów ze sprzedaży dotyczących umów o usługę budowlaną do wysokości poniesionego kosztu	1 464
Przychody ze sprzedaży po korekcie	482 752
Zmiana stanu zapasów, należności, produktów i rozliczeń międzyokresowych przed korektą	57 559
Korekta zapasów dotycząca umów o usługę budowlaną ujęta w koszcie wytworzenia	(56 978)
Rozwiązanie rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	(492)
Zmiana stanu rezerw na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	(1 139)
Rozwiązanie rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	1 884
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(59)
Odpis aktualizujący wartości należności	(85)
Ujęcie przychodów ze sprzedaży dotyczących umów o usługę budowlaną do wysokości poniesionego kosztu	1 464
Zmiana stanu zapasów, należności, produktów i rozliczeń międzyokresowych po korekcie	2 154

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Koszty sprzedaży przed korektą	(12 143)
Odpisy aktualizujące wartość należności	85
Koszty sprzedaży po korekcie	(12 058)
Pozostałe przychody operacyjne przed korektą	4 383
Rozwiązanie rezerwy na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	(1 188)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	(141)
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(492)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(68)
Pozostałe przychody operacyjne po korekcie	2 494
Pozostałe koszty operacyjne przed korektą	8 276
Utworzenie rezerwy na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	(49)
Utworzenie rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	(1 884)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(56)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	(9)
Koszty napraw gwarancyjnych	(2 502)
Koszty postępu technicznego	(1 076)
Pozostałe koszty operacyjne po korekcie	2 700
Koszty finansowe przed korektą	26 203
Koszty prowizji bankowych od udzielonych gwarancji	(3 563)
Koszty finansowe po korekcie	22 640
Zapasy przed korektą	33 046
Korekta produkcji w toku	(1 464)
Zapasy po korekcie	31 582
Należności z tytułu dostaw i usług przed korektą	89 185
Odpis aktualizujący wartość należności	(767)
Należności z tytułu dostaw i usług po korekcie	88 418
Pozostałe należności przed korektą	61 114
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń rzeczowych	1 725
Środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(258)
Rozliczenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	2 798
Inne	943
Pozostałe należności po korekcie	66 322
Rozliczenia międzyokresowe czynne przed korektą	71 825
Korekta prezentacji – ujęcie w pozycji „Pozostałe należności”	(5 466)
Ujęcie przychodów ze sprzedaży dotyczących umów o usługę budowlaną do wysokości poniesionego kosztu	1 464
Rozliczenia międzyokresowe czynne po korekcie	67 823

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania przed korektą	29 194
Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	2 862
Rezerwa na koszty premii	12 416
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 194
Rezerwa na przyszłe koszty	1 424
Rezerwa na koszty audytu	98
Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	8 660
Rezerwa na straty na realizacji umów o usługę budowlaną	1 384
Zobowiązania Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(566)
Pozostałe korekty	131
Pozostałe zobowiązania po korekcie	60 797
Rozliczenia międzyokresowe bierne przed korektą	32 664
Ujęcie w pozostałych zobowiązaniach	(32 664)
Rozliczenia międzyokresowe bierne po korekcie	–
Rozliczenia międzyokresowe przychodów przed korektą	193 520
Odpis aktualizujący wartość należności	(12)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów po korekcie	193 508
Środki pieniężne przed korektą	53 041
Środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(308)
Środki pieniężne po korekcie	52 733

6. Zmiany w strukturze jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w strukturze jednostki dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją oraz nie nastąpiły zmiany w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji lub działalności zaniechanej.

W dniu 1 czerwca 2010 roku na mocy umowy o przeniesieniu udziałów bez odszkodowania jednostka dominująca przejęła od Spółki DEKOTRA Inżyniering d.o.o. 2% udziałów w Spółce RAFAKO Engineering Solution doo. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego RAFAKO S.A. posiada 77% udziałów w tej Spółce.

Dnia 24 czerwca 2010 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej PGL-DOM Sp. z o.o. podjęło decyzję o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 6.630.000 złotych. Po obniżeniu kapitału w drodze umorzenia 663 udziałów kapitał zakładowy spółki PGL-DOM Sp. z o.o. wynosić będzie 6.070.000 i dzielić się na 607 udziałów po 10.000 złotych każdy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nie wydał jeszcze postanowienia o zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału spółki.

7. Sezonowość lub cykliczność działalności Grupy

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

8. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych

8.1. Rzeczowe aktywa trwałe

30 czerwca 2010 roku	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	14 517	91 334	51 346	2 570	172	4 311	164 250
Zwiększenia stanu	133	233	3 188	428	—	4 589	8 571
Zmniejszenia stanu	—	(35)	(21)	(24)	(119)	(5 452)	(5 651)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	—	—	(17)	(8)	—	—	(25)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(1 247)	(3 863)	(218)	—	—	(5 328)
Przeniesienie środków trwałych na aktywa przeznaczone do sprzedaży	(2)	(72)	—	—	—	—	(74)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	14 648	90 213	50 633	2 748	53	3 448	161 743

30 czerwca 2009 roku	Grunty	Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	14 524	81 697	50 344	1 994	—	15 226	163 785
Zwiększenia stanu	—	3 116	4 267	765	323	8 214	16 685
Zmniejszenia stanu	(4)	(83)	(34)	—	—	(8 976)	(9 097)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	—	—	20	—	—	—	20
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(1 352)	(4 262)	(288)	(323)	—	(6 225)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2009 roku	14 520	83 378	50 335	2 471	—	14 464	165 168

8.2. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych w Grupie

	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
Nabycie środków trwałych	3 167	4 680	3 568	7 705
Sprzedaż środków trwałych	214	105	143	651

Przedmiotem nakładów inwestycyjnych Grupy na rzeczowy majątek trwały były przede wszystkim nakłady na infrastrukturę budowlaną, zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz zakup sprzętu komputerowego. Powyższe inwestycje były finansowane ze środków własnych.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

8.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	315	1 033	2 618
- do 12 miesięcy	315	1 033	2 618
- powyżej 12 miesięcy	—	—	—
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	143 311	161 342	85 800
- do 12 miesięcy	142 258	160 534	80 270
- powyżej 12 miesięcy	1 053	808	5 530
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 996	509	45
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	70 478	68 949	66 322
- należności z tytułu udzielonych zaliczek	22 093	20 428	30 114
- należności budżetowe	35 112	36 740	27 924
- rozliczenia z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych	2 028	717	2 798
- ubezpieczenia rzeczowe	4 769	5 190	1 725
- pozostałe	6 476	5 874	3 761
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	—	—	—
Należności ogółem (netto)	219 100	231 833	154 785
Odpis aktualizujący należności	39 451	39 020	29 823
Należności brutto	258 551	270 853	184 608

8.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
- równowartość naliczonych przychodów ze sprzedaży związanych z wyceną umów o usługę budowlaną	209 429	64 332	67 823
	209 429	64 332	67 823

8.5. Odpisy aktualizujące wartość skonsolidowanych aktywów

	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Aktywo z tytułu podatku dochodowego	Naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną umów o usługę budowlaną
1 stycznia 2010	(24 109)	(7 722)	(39 020)	32 220	64 332
Utworzenie	—	(4)	(935)	—	145 486
Wykorzystanie	—	103	187	—	(401)
Rozwiązanie	—	20	317	(3 905)	12
30 czerwca 2010	(24 109)	(7 603)	(39 451)	28 315	209 429
1 stycznia 2009	(31 594)	(4 796)	(29 022)	40 723	58 143
Utworzenie	—	(8)	(4 794)	2 067	11 594
Wykorzystanie	5 591	68	27	—	(1 914)
Rozwiązanie	1 586	—	3 966	—	—
30 czerwca 2009	(24 417)	(4 736)	(29 823)	42 790	67 823

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

8.6. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	1 317	990	1 449
- do 12 miesięcy	1 317	990	1 449
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
Wobec jednostek pozostałych	166 926	108 360	95 606
- do 12 miesięcy	155 144	96 529	86 323
- powyżej 12 miesięcy	11 782	11 831	9 283
	168 243	109 350	97 055
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych	9 075	11 015	30 806
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	435	622	709
	9 510	11 637	31 515
Zobowiązania z tytułu inwestycji w aktywa trwałe	962	4 616	1 389
	962	4 616	1 389
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	583	407	435
Podatek dochodowy od osób prawnych	48	–	6 737
Podatek zryczałtowany u źródła	–	–	–
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 296	1 585	1 574
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6 792	6 133	6 150
Pozostałe	421	125	347
	9 140	8 250	15 243
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	6 390	5 509	6 587
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	967	23	1 636
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	–	–	513
Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	–	–	10 440
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	–	–	–
Inne zobowiązania	1 291	1 452	1 077
	8 648	6 984	20 253
Pozostałe zobowiązania z tytułu:			
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	3 077	1 097	2 862
Rezerwy na koszty premii	14 844	9 367	12 416
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	8 415	13 229	5 194
Rezerwy na koszty z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	2 091	347	8 660
Rezerwy na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	3 582	5 400	1 384
Rezerwy na koszty z tytułu nieterminowej realizacji umów	31 396	7 703	–
Rezerwy na koszty z tytułu pozostałych kar umownych	2 808	–	–
Rezerwy na pozostałe koszty	251	381	1 424
Rezerwy na koszty audytu	72	90	98
	66 536	37 614	32 038

8.7. Dotacje i przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Dotacje	271	103	129
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	152 050	207 489	193 508
Otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	78 848	127 559	105 238
Wycena umów o usługę budowlaną	73 202	79 930	87 389
Inne	–	–	881
	152 321	207 592	193 637

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

9. Kredyty i pożyczki

Krótkoterminowe	Waluta	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty*	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Kredyty w rachunku bieżącym:						
Kredyt otrzymany 25.06.2008 roku z ING Bank Śląski S.A. w kwocie 5 milionów złotych zabezpieczony przelewem wierzytelności**	PLN	WIBOR 1M+1% EURIBOR/LIBOR	30.09.2009	–	–	873
	EUR	1M+1,1%	30.09.2009	–	–	41
Kredyt otrzymany 14.04.2005 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 1,5 miliona złotych zabezpieczony wekslem własnym in blanco, cesją należności oraz zastawem na zapasach	PLN	WIBOR O/N+2,1%	04.09.2009	–	–	659
				–	–	1 573
Inne kredyty:						
Kredyt obrotowy otrzymany 30.03.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 1 miliona złotych zabezpieczony wekslem własnym in blanco, cesją należności oraz zastawem na zapasach	PLN	WIBOR 1M+2,1%	30.07.2009	–	–	1 000
Kredyt obrotowy otrzymany 17.04.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 1 miliona złotych zabezpieczony wekslem własnym in blanco, cesją należności oraz zastawem na zapasach	PLN	WIBOR 1M+2,1%	19.08.2009	–	–	1 000
Kredyt odnawialny otrzymany 16.11.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 1 miliona złotych zabezpieczony wekslem in blanco i cesją należności	PLN	WIBOR 1M+1,3%	14.01.2010	–	1 000	–
Kredyt odnawialny otrzymany 17.11.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 1 miliona złotych zabezpieczony wekslem in blanco i cesją należności	PLN	WIBOR 1M+1,3%	15.01.2010	–	1 000	–
Kredyt odnawialny otrzymany 21.12.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie 2 milionów złotych zabezpieczony wekslem in blanco i cesją należności	PLN	WIBOR 1M+1,3%	19.02.2010	–	2 000	–
Kredyt odnawialny otrzymany 23.12.2009 roku z BRE Bank S.A. w kwocie pięćset tysięcy złotych zabezpieczony wekslem in blanco i cesją należności	PLN	WIBOR 1M+1,3%	21.02.2010	–	500	–
				–	4 500	2 000

* - termin spłaty zobowiązań jest podany dla ostatniego okresu, w którym wystąpiło zobowiązanie, umowy pożyczek otrzymanych nie zawierają prowizji ani dodatkowych opłat za udzielenie

** - w dniu 21 maja 2009 roku umowa kredytowa została wypowiedziana, zobowiązania jednostki zależnej stały się wymagalne i zostały spłacone w dniu 5 sierpnia 2009 roku

10. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym.

11. Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa Kapitałowa posiada nierozliczone transakcje walutowe typu forward. Są to transakcje sprzedaży EUR w kwocie 29 452 087 EUR.

Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

Lp.	Data zawarcia	Data rozliczenia	Waluta	Kurs rozliczenia	Nominał transakcji (w EUR)	Wycena transakcji na 30.06.2010 (w złotych)	Bank
1.	2008-10-24	2010-08-20	EUR/PLN	3,9930	2 872 522	(482 634,06)	BGŻ
2.	2008-10-24	2010-10-20	EUR/PLN	3,9980	1 436 809	(257 806,48)	BGŻ
3.	2008-10-29	2010-06-21	EUR/PLN	3,5955	6 000 000	(3 432 023,45)	BGŻ
4.	2008-10-29	2010-12-20	EUR/PLN	3,6045	4 000 000	(2 341 936,12)	BGŻ
5.	2008-10-30	2010-09-22	EUR/PLN	3,7055	861 756	(393 034,55)	BRE Bank S.A.
6.	2010-04-28	2012-10-26	EUR/PLN	4,1360	800 000	(235 029,81)	PKO BP S.A.
7.	2010-04-28	2012-12-20	EUR/PLN	4,1485	900 000	(269 982,75)	PKO BP S.A.
8.	2010-04-28	2013-01-28	EUR/PLN	4,1610	900 000	(271 041,63)	PKO BP S.A.
9.	2010-05-06	2012-02-28	EUR/PLN	4,2440	800 000	(87 630,95)	PKO BP S.A.
10.	2010-05-06	2012-03-30	EUR/PLN	4,2555	550 000	(60 912,20)	PKO BP S.A.
11.	2010-05-06	2012-04-30	EUR/PLN	4,2605	890 000	(105 154,44)	PKO BP S.A.
12.	2010-05-05	2012-03-30	EUR/PLN	4,1300	675 000	(104 722,68)	BRE Bank S.A.
13.	2010-05-05	2012-04-30	EUR/PLN	4,1380	890 000	(137 731,16)	BRE Bank S.A.
14.	2010-05-05	2012-05-31	EUR/PLN	4,1460	900 000	(139 018,19)	BRE Bank S.A.
15.	2010-05-05	2012-06-29	EUR/PLN	4,1530	900 000	(139 197,66)	BRE Bank S.A.
16.	2010-02-05	2010-07-15	EUR/PLN	4,1118	94 000	(5 702,46)	BRE Bank S.A.
17.	2010-02-05	2010-10-12	EUR/PLN	4,1326	47 000	(3 019,62)	BRE Bank S.A.
18.	2010-03-22	2010-09-15	EUR/PLN	3,9433	150 000	(36 855,72)	BRE Bank S.A.
19.	2010-03-31	2010-07-12	EUR/PLN	3,8736	300 000	(89 318,94)	BRE Bank S.A.
20.	2010-03-31	2010-07-20	EUR/PLN	3,8760	500 000	(148 816,01)	BRE Bank S.A.
21.	2010-04-01	2011-04-01	EUR/PLN	3,9185	1 000 000	(311 757,34)	BRE Bank S.A.
22.	2010-04-19	2011-02-07	EUR/PLN	3,9625	50 000	(12 908,93)	BRE Bank S.A.
23.	2010-04-19	2011-04-19	EUR/PLN	3,9750	35 000	(9 089,69)	BRE Bank S.A.
					25 552 087	(9 075 324,84)	

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych

Lp.	Data zawarcia	Data rozliczenia	Waluta	Kurs rozliczenia	Nominał transakcji (w EUR)	Wycena transakcji na 30.06.2010 (w złotych)	Bank
1.	2009-05-28	2012-06-29	EUR/PLN	4,6250	1 800 000	523 316,52	BRE Bank
2.	2009-05-27	2012-12-28	EUR/PLN	4,6250	2 100 000	505 908,52	BRE Bank
					3 900 000	1 029 225,04	

Powyższe transakcje walutowe zostały zawarte w związku z realizowanymi kontraktami handlowymi denominowanymi w EUR, w oparciu o warunki rynkowe nie odbiegające od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji finansowych. Ewentualna strata na transakcjach pochodnych zostanie zrekompensowana wzrostem wartości (a tym samym i rentowności) kontraktów handlowych denominowanych w EUR i powiązanych z zawartymi transakcjami walutowymi.

Ponadto jednostka zależna posiada nierozliczone opcje walutowe typu put, które dają jej prawo do sprzedania waluty EUR:

Lp.	Data zawarcia	Data rozliczenia	Waluta	Kurs rozliczenia	Nominał transakcji (EUR)	Wycena transakcji na 30.06.2010 (w złotych)	Bank
1.	2008-08-12	2010-07-29	EUR	3,3650	100 000	0,00	BRE BANK SA
2.	2008-08-12	2010-08-31	EUR	3,3650	100 000	0,08	BRE BANK SA
					200 000	0,08	

Zarząd jednostki zależnej nie jest zobowiązany do realizacji opcji, w związku z czym opcje te nie generują ryzyka finansowego oraz nie wpływają negatywnie na wyniki finansowe Grupy.

12. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwa na podatek odroczone	Rezerwa na premie	Wycena umów o usługę budowlaną	Pozostałe rezerwy
1 stycznia 2010	5 400	21 651	1 097	13 229	8 431	3 043	9 367	79 930	90
Utworzenie rezerwy	4 552	1 436	1 980	3 108	26 629	—	8 087	—	2 184
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(6 370)	(436)	—	(7 922)	(605)	28	(2 610)	(6 728)	(95)
30 czerwca 2010	<u>3 582</u>	<u>22 651</u>	<u>3 077</u>	<u>8 415</u>	<u>34 455</u>	<u>3 071</u>	<u>14 844</u>	<u>73 202</u>	<u>2 179</u>
1 stycznia 2009	2 522	19 819	1 003	5 686	1 619	3 589	6 706	125 402	440
Utworzenie rezerwy	50	471	1 859	2 010	—	36	7 367	—	9 649
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(1 188)	(480)	—	(2 502)	(195)	(355)	(1 657)	(38 013)	(279)
30 czerwca 2009	<u>1 384</u>	<u>19 810</u>	<u>2 862</u>	<u>5 194</u>	<u>1 424</u>	<u>3 270</u>	<u>12 416</u>	<u>87 389</u>	<u>9 810</u>

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

13. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Jednostki objęte konsolidacją w pierwszym półroczu 2010 roku nie przeprowadzały emisji, wykupu i spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

14. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej w dniu 15 lipca 2010 roku podjęło uchwałę nr 27 o wypłacie dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 20.880.000 złotych (0,30 zł/1 akcję). Uprawnienie do dywidendy ustalono według stanu posiadania akcji RAFAKO S.A. na dzień 2 sierpnia 2010 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy określono na dzień 16 sierpnia 2010 roku. Jednostka dominująca dokonała wypłaty dywidendy z zysku za rok 2009 w terminie określonym uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Pozostałe jednostki objęte konsolidacją w okresie sprawozdawczym nie wypłaciły oraz nie planują wypłaty dywidendy. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, dywidenda może być wypłacona jedynie z zysku pojedynczych jednostek wchodzących w skład Grupy, a nie w oparciu o skonsolidowany wynik Grupy Kapitałowej.

15. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO wykazywały zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 962 tysiące złotych. Ponadto jednostki Grupy posiadały podpisane umowy dotyczące planowanych w 2010 roku nakładów inwestycyjnych, które nie zostały na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ujęte w księgach rachunkowych na łączną kwotę 217 tysięcy złotych. Umowy te dotyczyły głównie inwestycji w maszyny i urządzenia produkcyjne jednostki dominującej.

16. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych od dnia zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego

Skonsolidowane należności warunkowe	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Należności z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	188 682	175 036	158 442
- od jednostek powiązanych	—	—	—
Należności z tytułu otrzymanych poręczeń, w tym:	16 306	16 227	16 986
- od jednostek powiązanych	—	—	—
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie, w tym:	11 800	10 822	25 438
- od jednostek powiązanych	854	—	—
Akredytywy	18 007	30 994	50 660
Blokady na rachunkach bankowych podwykonawców	223	—	—
Razem należności warunkowe	235 018	233 079	251 526
Skonsolidowane zobowiązania warunkowe	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	743 154	724 571	649 871
- na rzecz jednostek powiązanych	—	—	—
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń, w tym:	—	—	12 450
- na rzecz jednostek powiązanych	—	—	12 450
Weksle wydane pod zabezpieczenie, w tym:	1 469	10 796	9 125
- na rzecz jednostek powiązanych	—	220	220
Akredytywy	—	1 479	—
Razem zobowiązania warunkowe	744 623	736 846	671 446

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

W pierwszym półroczu 2010 roku Grupa otrzymała gwarancje stanowiące zabezpieczenie umów handlowych w kwocie w kwocie 43 973 tysiące złotych. Gwarancje o wartości 30 327 tysięcy złotych wygasły na skutek pozytywnego zakończenia realizacji kontraktów. Znaczącą pozycję w tej grupie należności warunkowych stanowią głównie gwarancje pozyskane na rzecz dwóch projektów: na budowę instalacji mokrego odsiarczania spalin w Elektrociepłowni Siekierki w Warszawie w kwocie 12 milionów złotych oraz na wymianę elektrofiltru bloku nr 10 w Elektrowni Kozienice S.A. na kwotę 2 378 tysięcy złotych.

Wartość weksli otrzymanych jako zabezpieczenie w pierwszym półroczu 2010 roku zwiększyła się o 1 167 tysięcy złotych, natomiast weksle otrzymane na kwotę 189 tysięcy złotych w pierwszym półroczu 2010 roku uległy wygaśnięciu.

Należności warunkowe z tytułu akredytyw w pierwszym półroczu 2010 roku zmniejszyły się o 12 987 tysięcy złotych. Główną przyczyną zmian tej pozycji należności warunkowych było zmniejszenie się wartości jednej z akredytyw z 5 801 tysięcy EUR do kwoty 4 300 tysięcy EUR oraz wygaśnięcie akredytywy otwartej przez innego kontrahenta na rzecz RAFAKO S.A. w kwocie 7 143 tysiące EUR.

W pierwszym półroczu 2010 roku na zlecenie Grupy banki udzieliły kontrahentom Grupy gwarancji, głównie z tytułu gwarancji „dobrego wykonania kontraktu” w kwocie 115 355 tysięcy złotych. Gwarancje o wartości 52 569 tysięcy złotych wygasły na skutek pozytywnego zakończenia realizacji kontraktów, a pozostałe utraciły ważność.

Wzrost zobowiązań warunkowych Grupy z tytułu pozyskanych w bankach i firmach ubezpieczeniowych gwarancji finansowych wynika głównie z podpisania przez jednostkę dominującą w pierwszym półroczu 2010 nowych kontraktów. Znaczącą pozycję w tej grupie zobowiązań warunkowych stanowią głównie gwarancje pozyskane na rzecz podpisanego projektu z PKE S.A. Jaworzno na budowę kotła typu OFz-201 na biomasę z elektrofiltrem, na budowę Instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Elektrowni Stalowa Wola.

W pierwszym półroczu 2010 roku zmniejszył się stan zobowiązań z tytułu wydanych przez Spółki Grupy Kapitałowej weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych o kwotę 9 327 tysięcy złotych. Zmiana stanu tej pozycji zobowiązań wynikała przede wszystkim z wygaśnięcia umowy na kredyt odnawialny, która była zabezpieczona wekslem o wartości 4 500 tysięcy złotych, a także zakończeniem kontraktu z PGE Elektrociepłownia Kielce zabezpieczonego wekslem na kwotę 4 242 tysiące złotych.

17. Sprawy sporne, postępowania sądowe

Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku jednostka dominująca oraz spółki Grupy Kapitałowej RAFAKO S.A. są stroną w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności spornych w łącznej kwocie 48 346 tysięcy złotych.

Wierzytelność o największej wartości, tj. 11 500 tysięcy USD (39 038 tysięcy złotych) dotyczy roszczenia o zapłatę odszkodowania przez Spółkę Akcyjną Donieckoblenergo z siedzibą na Ukrainie, z powodu ostatecznego zaniechania realizacji budowy kotła przez klienta. W 2009 roku sąd pierwszej i drugiej instancji wydał korzystny dla jednostki dominującej wyrok, jednakże Wyższy Sąd Gospodarczy, po rozpatrzeniu skargi kasacyjnej strony pozwanej, uchylił te wyroki i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 sierpnia 2010 roku jednostka dominująca otrzymała wyrok Izby Sądowej do spraw gospodarczych Sądu Najwyższego Ukrainy, na mocy którego pozytywnie została rozpatrzona skarga kasacyjna złożona przez jednostkę dominującą w dniu 2 marca 2010 roku i postanowiono utrzymać w mocy wyrok Donieckiego Apelacyjnego Sądu Gospodarczego z dnia 23 grudnia 2008 roku, w którym to orzeczeniu została zasądzona na rzecz RAFAKO S.A. tytułem odszkodowania, odsetek za zwłokę, kosztów sądowych i kosztów zastępstwa procesowego łącznie kwota 56,74 miliona hrywien, co w przeliczeniu stanowiło w dniu wniesienia powództwa kwotę około 11 500 tysięcy USD. Ze względu na niepewność skuteczności windykacji zasądzonej wierzytelności, jednostka dominująca nie ujęła powyższej kwoty w przychodach Spółki.

W październiku 2009 roku na wniosek banku ING, na rachunkach bankowych jednostki dominującej została przeprowadzona egzekucja komornicza. Egzekucja odbyła się na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego (BTE) wystawionego przez ING Bank Śląski S.A., w oparciu o oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez RAFAKO przy podpisaniu Umowy Kredytowej zawartej w dniu 25 czerwca 2008 roku pomiędzy ING Bank Śląski S.A., a spółkami Grupy Kapitałowej RAFAKO, tj. RAFAKO S.A., RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. oraz Fabryką Elektrofiltrów ELWO S.A., w której to umowie sformułowana została odpowiedzialność solidarna podmiotów Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

ING Bank Śląski S.A., wykorzystując przywilej egzekucyjny w postaci BTE, przeprowadził egzekucję na kwotę 8 997 tysięcy złotych. Zarząd jednostki dominującej od początku kwestionował prawo Banku do dokonania obciążenia. W odpowiedzi na działania Banku Spółka w dniu 3 listopada 2009 roku złożyła pozew o zapłatę wyegzekwowanych kwot w Sądzie Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. W związku z faktem, iż termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na 25 listopada 2010 roku, Zarząd Spółki nie jest w stanie jednoznacznie ocenić rozstrzygnięcia sporu przed sądem. Działając zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności spornej z tego tytułu.

Postępowania układowe i upadłościowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku łączna wartość zgłoszonych przez Grupę wierzytelności w postępowaniach układowych i upadłościowych wynosi 1 553 tysięcy złotych.

18. Korekty błędów z lat ubiegłych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku nie dokonano korekty błędu z lat ubiegłych. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku Grupa dokonała korekty błędu z lat ubiegłych. Korekta dotyczyła błędu ustalenia wartości wyceny środków trwałych oraz ustalenia prawidłowej wartości rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny środków trwałych.

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2010 roku i 2009 roku jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za dany okres obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca:</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmioty o znaczącym wpływie na Grupę:					
ELEKTRIM S.A. w upadłości	2010	–	30	–	6
	2009	–	29	–	–
Jednostki z Grupy Kapitałowej ELEKTRIM S.A.:					
ELEKTRIM-MEGADDEX S.A.	2010	–	–	–	16
	2009	–	–	–	16
PAK S.A.	2010	381	10	85	–
	2009	2 069	3	2 524	–
Polska Telefonía Cyfrowa Sp. z o.o.	2010	–	248	–	65
	2009	–	273	–	86
Jednostki zależne:					
ELWO S.A. w upadłości	2010	–	5 261	230	1 230
	2009	–	6 919	94	1 347
RAFAKO-HANDELS AG*	2009	–	–	–	513
Jednostka stowarzyszona:					
SANBEL-RAFAKO Sp. z o.o.	2010	–	–	–	–
	2009	–	–	–	–

*-spółka wykreślona z rejestru spółek

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

20. Informacje o Zarządzie i Radzie Nadzorczej jednostki dominującej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej. W dniu 9 maja 2010 roku wygasł mandat Wiceprezesa Zarządu Pana Romana Czerwińskiego na skutek jego śmierci. Skład Zarządu jednostki dominującej zmienił się w dniu 12 maja 2010 roku i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2010 roku przedstawia się następująco:

Wiesław Różacki	Prezes Zarządu
Krzysztof Burek	Wiceprezes Zarządu
Piotr Wawrzynowicz	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2010 roku miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej. W dniu 15 lipca 2010 roku Pan Marek Wiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RAFAKO S.A. w dniu 15 lipca 2010 roku powołało w skład Rady Nadzorczej RAFAKO S.A. Pana Macieja Stradomskiego. Na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Krzysztof Pawelec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Roman Jarosiński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Witold Okarma	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Stradomski	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Sykucki	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wawrzynowicz	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Wysłocki	Członek Rady Nadzorczej

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2009 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej. W dniu 19 czerwca 2009 roku upłynęła kadencja Zarządu, Rada Nadzorcza Fabryki Kotłów RAFAKO S.A. powołała członków Zarządu na 5 –letnią wspólną kadencję, rozpoczynającą się z dniem 19 czerwca 2009 roku. Skład Zarządu na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania przedstawia się następująco:

Wiesław Różacki	Prezes Zarządu
Krzysztof Burek	Wiceprezes Zarządu
Roman Czerwiński	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w pierwszym półroczu 2009 roku nie uległ zmianie i na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania przedstawia się następująco:

Krzysztof Pawelec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Wysłocki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grażyna Kuś	Członek Rady Nadzorczej
Witold Okarma	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Sykucki	Członek Rady Nadzorczej
Marek Wiak	Członek Rady Nadzorczej
Marian Woronin	Członek Rady Nadzorczej

21. Transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządów i Rad Nadzorczych jednostek wchodzących w skład Grupy.

W okresie sprawozdawczym i porównywalnym okresie sprawozdawczym jednostki wchodzące w skład Grupy nie prowadziły żadnych transakcji z członkami Zarządów i Rad Nadzorczych.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

22. Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządów, Rad Nadzorczych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 roku przedstawiało się następująco:

	<i>Wynagrodzenie zasadnicze</i>	<i>Wynagrodzenie wypłacone w postaci nagród</i>	<i>Wynagrodzenie z pozostałych tytułów</i>
RAFAKO S.A. – jednostka dominująca			
Zarząd	816	468	13
Rada Nadzorcza	503	–	–
Wyższa kadra kierownicza	2 845	–	–
Wynagrodzenie członków Zarządu jednostki dominującej z tytułu zasiadania w zarządach i radach nadzorczych jednostek zależnych	–	–	–
FPM S.A. – jednostka zależna			
Zarząd	228	185	3
Rada Nadzorcza	100	–	–
Palserwis Sp. z o.o. - jednostka zależna pośrednio			
Zarząd	45	23	1
Rada Nadzorcza	42		
PGL-DOM Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	81	13	–
Rada Nadzorcza	109	–	–
RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. – jednostka zależna			
Zarząd	36	7	–
Rada Nadzorcza	79	–	–
RAFAKO ENGINEERING SOLUTION doo – jednostka zależna			
Zarząd	–	–	–

23. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 6 sierpnia 2010 roku jednostka dominująca otrzymała wyrok Izby Sądowej do spraw gospodarczych Sądu Najwyższego Ukrainy, na mocy którego skarga kasacyjna złożona przez RAFAKO S.A. została rozpatrzona pozytywnie, kasacji uległ wyrok Wyższego Sądu Gospodarczego z dnia 12 marca 2009 roku, natomiast wyrok Donieckiego Apelacyjnego Sądu Gospodarczego z dnia 23 grudnia 2008 roku pozostał w mocy. Ze względu na brak informacji dotyczących obecnej sytuacji finansowej Spółki Akcyjnej Donieckoblenergo nie jest możliwe prognozowanie efektów skutecznej egzekucji wydanego wyroku sądowego.

Podpisy:

31 sierpnia 2010 roku	Wiesław Różacki	Prezes Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Krzysztof Burek	Wiceprezes Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Piotr Wawrzynowicz	Delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Jolanta Markowicz	Główny Księgowy	

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat jednostki dominującej	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	316 686	540 035	257 090	449 231
Przychody ze sprzedaży produktów	315 476	537 940	255 414	441 398
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 210	2 095	1 676	7 833
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	(260 830)	(460 502)	(238 482)	(401 171)
Zysk brutto ze sprzedaży	55 856	79 533	18 608	48 060
Pozostałe przychody operacyjne	1 752	2 298	456	1 881
Koszty sprzedaży	(7 806)	(11 991)	(5 504)	(11 466)
Koszty ogólnego zarządu	(5 618)	(11 142)	(6 220)	(11 321)
Pozostałe koszty operacyjne	(26 556)	(26 872)	(311)	(1 639)
Zysk z działalności kontynuowanej	17 628	31 826	7 029	25 515
Przychody finansowe	(4 835)	7 228	1 380	12 651
Koszty finansowe	931	(12 020)	(980)	(22 125)
Zysk brutto	13 724	27 034	7 429	16 041
Podatek dochodowy	(3 085)	(6 393)	(3 008)	(5 958)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	10 639	20 641	4 421	10 083
Inne całkowite dochody za okres	(224)	(269)	6	(675)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(224)	(269)	6	(675)
Całkowite dochody ogółem za okres	10 415	20 372	4 427	9 408
Średnia ważona liczba akcji	69 600 000	69 600 000	69 600 000	69 600 000
Zysk na jedną akcję w złotych	0,15	0,30	0,06	0,14

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)			
Rzeczowe aktywa trwałe	127 452	129 445	129 079
Wartości niematerialne	8 146	6 583	6 794
Aktywa finansowe długoterminowe:	45 351	44 315	44 083
Udziały w jednostkach zależnych	43 311	43 307	43 549
Udziały w pozostałych jednostkach	534	534	534
Udzielone pożyczki długoterminowe	492	474	–
Lokaty długoterminowe	1 014	–	–
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	28 061	31 958	42 756
	209 010	212 301	222 712
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)			
Zapasy	22 651	22 476	24 731
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	207 774	222 628	144 414
Należności z tytułu dostaw i usług	133 140	153 865	79 072
- do 12 miesięcy	133 135	153 865	73 998
- powyżej 12 miesięcy	5	–	5 074
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 943	202	–
Pozostałe należności	69 691	68 561	65 342
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	200 272	58 098	58 219
Aktywa finansowe krótkoterminowe:	161 342	245 271	281 298
Instrumenty pochodne	1 029	888	–
Inwestycje krótkoterminowe	37 910	37 011	32 715
Lokaty krótkoterminowe	–	142 678	197 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 403	64 694	50 682
	592 039	548 473	508 662
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	–	–	–
SUMA AKTYWÓW	801 049	760 774	731 374

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	139 200	139 200	139 200
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	36 778	36 778	36 778
Kapitał zapasowy	143 368	143 368	143 368
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	430	699	246
Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	56 295	35 654	10 083
	376 071	355 699	329 675
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	—	—	—
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21 969	20 969	19 214
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	—	—	—
	21 969	20 969	19 214
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	242 488	165 630	158 112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	162 721	112 480	93 979
- do 12 miesięcy	150 939	100 633	84 054
- powyżej 12 miesięcy	11 782	11 847	9 925
Zobowiązania z tytułu inwestycji	942	4 566	1 300
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	—	—	6 498
Pozostałe zobowiązania	78 825	48 584	56 335
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	—	—	—
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 458	11 017	30 873
Dotacje i przychody przyszłych okresów	152 063	207 459	193 500
Przychody przyszłych okresów	151 872	207 459	193 500
Dotacje	191	—	—
Zobowiązania dotyczące aktywów długoterminowych przeznaczonych do sprzedaży	—	—	—
	403 009	384 106	382 485
Zobowiązania razem	424 978	405 075	401 699
SUMA PASYWÓW	801 049	760 774	731 374
Wartość księgowa	376 071	355 699	329 675
Średnia ważona liczba akcji	69600000	69600000	69 600 000
Wartość księgowa na jedną akcję w złotych	5,40	5,11	4,74

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	27 034	16 041
Korekty o pozycje:	(104 697)	9 821
Amortyzacja	4 990	5 944
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	48	(2 152)
Odsetki i dywidendy, netto	(1 998)	(2 796)
(Zysk)/ strata na działalności inwestycyjnej	(3 625)	10 637
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu należności	19 585	53 330
(Zwiększenie)/ zmniejszenie stanu zapasów	(175)	27 257
Zwiększenie/ (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	81 482	(38 340)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(197 761)	(47 398)
Podatek dochodowy zapłacony	(7 237)	3 339
Pozostałe	(6)	–
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(77 663)	25 862
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37	34
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 224)	(10 302)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	–	–
Sprzedaż aktywów finansowych	143 613	195 040
Nabycie aktywów finansowych	(2 000)	(233 190)
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 984	2 798
Splata udzielonych pożyczek	–	–
Odsetki od udzielonych pożyczek	11	–
Pozostałe	31	26
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	135 452	(45 594)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	–	–
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2)	(65)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	–	–
Splata pożyczek/kredytów	–	–
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	–	–
Odsetki zapłacone	–	(2)
Prowizje bankowe	–	–
Pozostałe	191	–
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	189	(67)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	57 978	(19 799)
Różnice kursowe netto	(269)	(675)
Środki pieniężne na początek okresu	64 694	71 156
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	122 403	50 682
- o ograniczonej możliwości dysponowania	–	–

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Skonsolidowany raport półroczny za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</i>	<i>Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na 1 stycznia 2010 roku	139 200	36 778	143 368	699	35 654	355 699
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(269)	20 641	20 372
Na 30 czerwca 2010 roku	139 200	36 778	143 368	430	56 295	376 071
Na 1 stycznia 2009 roku	139 200	36 778	139 644	921	14 164	330 707
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(222)	35 654	35 432
Podział wyniku z lat ubiegłych	—	—	3 724	—	(3 724)	—
Wypłata dywidendy	—	—	—	—	(10 440)	(10 440)
Na 31 grudnia 2009 roku	139 200	36 778	143 368	699	35 654	355 699
Na 1 stycznia 2009 roku	139 200	36 778	139 644	921	14 164	330 707
Dochody całkowite za okres sprawozdawczy	—	—	—	(675)	10 083	9 408
Podział wyniku z lat ubiegłych	—	—	3 724	—	(3 724)	—
Zadeklarowana dywidenda	—	—	—	—	(10 440)	(10 440)
Na 30 czerwca 2009 roku	139 200	36 778	143 368	246	10 083	329 675

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, zmodyfikowaną dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia półrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami, które zostały zastosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Nowe standardy i interpretacje zastosowane przez Spółkę zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 roku.

3. Zmiany w strukturze Spółki

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zmiany w strukturze Spółki w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji lub działalności zaniechanej.

4. Sezonowość lub cykliczność działalności Spółki

Działalność Spółki nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy.

5. Korekta prezentacji

Spółka RAFAKO S.A. dokonała weryfikacji metod prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W celu dostosowania metod prezentacji do charakteru działalności Spółki, wprowadzono zmiany w prezentacji niektórych danych finansowych nie mające wpływu na wyniki finansowe RAFAKO S.A..

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Główne zmiany w sposobie prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- prezentowanie rozliczeń międzyokresowych czynnych, za wyjątkiem rozliczeń z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną, w pozycji „Pozostałe należności”,
- prezentowanie rozliczeń międzyokresowych biernych oraz przychodów przyszłych okresów, za wyjątkiem otrzymanych zaliczek oraz rozliczeń z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną, w pozycji „Pozostałe zobowiązania”,
- prezentowanie funduszy specjalnych, w tym zobowiązań z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych po pomniejszeniu o środki pieniężne oraz należności z tytułu pożyczek z ZFŚS,
- ujmowanie kosztów prowizji bankowych od udzielonych gwarancji, kosztów z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną, kosztów z tytułu aktualizacji wartości zapasów, kosztów napraw gwarancyjnych, kosztów postępu technicznego oraz kosztów dotyczących przyszłych świadczeń pracowniczych w koszcie wytworzenia,
- ujmowanie kosztów z tytułu aktualizacji wartości należności w kosztach sprzedaży.

Porównywalne dane finansowe w pozycjach w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za pierwsze półrocze 2009 roku, których prezentacja uległa zmianie w porównaniu do danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2009 roku, zostały skorygowane w zaprezentowany poniżej sposób:

Zmiana stanu zapasów, należności, produktów i rozliczeń międzyokresowych przed korektą	57 607
Korekta zapasów dotycząca umów o usługę budowlaną ujęta w koszcie wytworzenia	(56 978)
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 725
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(492)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	(113)
Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty na kontraktach długoterminowych	(1 109)
Zmiana stanu zapasów, należności, produktów i rozliczeń międzyokresowych po korekcie	640
Koszty sprzedaży przed korektą	(11 353)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(113)
Koszty sprzedaży po korekcie	(11 466)
Pozostałe przychody operacyjne przed korektą	3 595
Rozwiązanie rezerwy na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	(1 109)
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(492)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności	(113)
Pozostałe przychody operacyjne po korekcie	1 881
Pozostałe koszty operacyjne przed korektą	6 942
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	(1 725)
Koszty napraw gwarancyjnych	(2 502)
Koszty postępu technicznego	(1 076)
Pozostałe koszty operacyjne po korekcie	1 639
Koszty finansowe przed korektą	25 794
Koszty prowizji bankowych od udzielonych gwarancji	(3 473)
Korekta kosztów akwizycji (przedstawicielstwa handlowego)	(196)
Koszty finansowe po korekcie	22 125
Należności z tytułu dostaw i usług przed korektą	79 084
Odpis aktualizujący wartość należności	(12)
Należności z tytułu dostaw i usług po korekcie	79 072

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

Pozostałe należności przed korektą	60 637
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń rzeczowych	1 679
Rozliczenia z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych	2 639
Udzielone pożyczki krótkoterminowe z ZFŚS	(258)
Inne	645
Pozostałe należności po korekcie	65 342
Rozliczenia międzyokresowe czynne przed korektą	63 182
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń rzeczowych	(1 679)
Rozliczenia z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych	(2 639)
Inne	(645)
Rozliczenia międzyokresowe czynne po korekcie	58 219
Pozostałe zobowiązania przed korektą	25 969
Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	2 614
Rezerwa na koszty premii	11 665
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 194
Rezerwa z tytułu gwarancji i poręczeń	8 660
Rezerwa na koszty audytu	98
Rezerwa na straty na realizacji umów o usługę budowlaną	1 380
Rezerwa na koszty z tytułu kar umownych	1 027
Aktywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(272)
Pozostałe zobowiązania po korekcie	56 335
Rozliczenia międzyokresowe bierne przed korektą	29 258
Ujęcie w pozostałych zobowiązaniach	(29 258)
Rozliczenia międzyokresowe bierne po korekcie	–
Przychody przyszłych okresów przed korektą	193 512
Wartość odpisu aktualizującego wartość należności	(12)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów po korekcie	193 500
Środki pieniężne przed korektą	50 696
Środki pieniężne Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	(14)
Środki pieniężne po korekcie	50 682

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

6. Rodzaj i kwoty pozycji w znaczący sposób wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy oraz przepływy środków pieniężnych

6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

	<i>Grunt</i>	<i>Budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
30 czerwca 2010 roku							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2010 roku	9 040	69 185	44 624	2 285	—	4 311	129 445
Zwiększenia stanu	133	80	2 670	428	—	4 589	7 900
Zmniejszenia stanu	—	—	(17)	(24)	—	(5 452)	(5 493)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(978)	(3 248)	(174)	—	—	(4 400)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2010 roku	9 173	68 287	44 029	2 515	—	3 448	127 452
30 czerwca 2009 roku							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2009 roku	9 040	58 335	43 363	1 608	—	14 777	127 123
Zwiększenia stanu	—	2 793	3 959	765	323	7 874	15 714
Zmniejszenia stanu	—	—	(1)	—	—	(8 438)	(8 439)
Odpis aktualizujący za okres sprawozdawczy	—	—	—	—	—	—	—
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	—	(1 076)	(3 679)	(241)	(323)	—	(5 319)
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2009 roku	9 040	60 052	43 642	2 132	—	14 213	129 079

6.2. Nabycie i sprzedaż składników rzeczowych aktywów trwałych

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009</i>
Nabycie środków trwałych	2 971	4 484	3 568	7 705
Sprzedaż środków trwałych	213	105	143	651

Przedmiotem nakładów inwestycyjnych Spółki na rzeczowy majątek trwały były przede wszystkim nakłady na infrastrukturę budowlaną, zakupy maszyn i urządzeń do produkcji oraz zakup sprzętu komputerowego. Powyższe inwestycje były finansowane ze środków własnych.

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	350	1 126	2 676
- do 12 miesięcy	350	1 126	2 676
- powyżej 12 miesięcy	—	—	—
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	132 790	152 739	76 396
- do 12 miesięcy	132 785	152 739	71 322
- powyżej 12 miesięcy	5	—	5 074
Należności z tytułu podatku dochodowego	4 943	202	—
Pozostałe należności od osób trzecich, w tym:	69 691	68 550	65 342
- należności z tytułu udzielonych zaliczek	22 093	20 252	30 114
- należności budżetowe	34 693	36 697	27 777
- aktywa Zakładowego Fundusz Świadczeń Socjalnych	—	697	—
- ubezpieczenia rzeczowe	4 737	5 164	1 679
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	—	—	—
- rozliczenia z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych	2 019	—	2 639
- pozostałe	6 149	5 740	3 133
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	—	11	—
Należności ogółem (netto)	207 774	222 628	144 414
Odpis aktualizujący należności	38 742	38 204	28 107
Należności brutto	246 516	260 832	172 521

6.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
- równowartość naliczonych przychodów ze sprzedaży związanych z wyceną umów o usługę budowlaną	200 272	58 098	58 219
	200 272	58 098	58 219

6.5. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Aktywno z tytułu podatku dochodowego	Naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną umów o usługę budowlaną
1 stycznia 2010	(24 109)	(7 404)	(38 204)	31 958	58 098
Utworzenie	—	—	(828)	—	—
Wykorzystanie	—	—	—	—	—
Rozwiązanie	—	20	290	(3 897)	142 174
30 czerwca 2010	(24 109)	(7 384)	(38 742)	28 061	200 272
1 stycznia 2009	(31 594)	(4 435)	(28 089)	40 482	47 050
Utworzenie	—	—	(3 984)	2 274	11 169
Wykorzystanie	5 591	—	—	—	—
Rozwiązanie	1 586	—	3 966	—	—
30 czerwca 2009	(24 417)	(4 435)	(28 107)	42 756	58 219

GRUPA KAPITAŁOWA RAFAKO
Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku
(w tysiącach złotych)

6.6. Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe zobowiązania

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Wobec jednostek powiązanych	2 856	7 532	2 591
- do 12 miesięcy	2 856	7 516	1 949
- powyżej 12 miesięcy	–	16	642
Wobec jednostek pozostałych	159 865	104 948	91 388
- do 12 miesięcy	148 083	93 117	82 105
- powyżej 12 miesięcy	11 782	11 831	9 283
	162 721	112 480	93 979
Pozostałe zobowiązania finansowe			
Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych	8 458	11 015	30 806
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	–	2	67
	8 458	11 017	30 873
Zobowiązania z tytułu inwestycji w aktywa trwałe	942	4 566	1 300
	942	4 566	1 300
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych			
Podatek VAT	–	–	–
Podatek dochodowy od osób prawnych	–	–	6 498
Podatek zryczałtowany u źródła	–	–	–
Podatek dochodowy od osób fizycznych	1 132	1 380	1 398
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	6 064	5 408	5 441
Pozostałe	38	20	116
	7 234	6 808	13 453
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	5 390	4 760	5 623
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	956	–	1 528
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	–	–	513
Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	–	–	10 440
Inne zobowiązania	827	1 057	638
	7 173	5 817	18 742
Pozostałe zobowiązania z tytułu:			
Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów	2 747	961	2 614
Rezerwy na koszty premii	13 489	8 280	11 665
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	8 415	13 229	5 194
Rezerwy z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	2 091	–	8 660
Rezerwy na straty z tytułu realizacji umów o usługę budowlaną	3 529	5 338	1 380
Rezerwy z tytułu nieterminowej realizacji umów	31 396	7 703	–
Rezerwy na koszty z tytułu pozostałych kar umownych	2 694	–	1 027
Rezerwy na pozostałe koszty	–	381	–
Rezerwy na koszty audytu	57	67	98
	64 418	35 959	30 638

6.7. Dotacje i przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Dotacje	191	–	–
Przychody przyszłych okresów z tytułu:	151 872	207 459	193 500
Otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	78 670	127 529	105 233
Wycena umów o usługę budowlaną	73 202	79 930	87 389
Inne	–	–	878
	<u>152 063</u>	<u>207 459</u>	<u>193 500</u>

7. Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka nie posiadała zawartych umów kredytowych.

8. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

9. Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała nierozliczone transakcje walutowe typu forward. Były to transakcje sprzedaży EUR w kwocie 27 276 087 EUR. Szczegółowo zostały one zaprezentowane w punkcie 11 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2010 roku (zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych w poz. od 1 do 15 oraz należności z tytułu instrumentów pochodnych w poz. od 1 do 2).

10. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

	Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Rezerwa na urlopy	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na pozostałe koszty	Rezerwa na podatek odroczone	Rezerwa na premie	Wycena umów o usługę budowlaną	Pozostałe rezerwy
1 stycznia 2010	5 338	20 969	961	13 229	8 084	–	8 280	79 930	67
Utworzenie rezerwy	4 473	1 436	1 786	3 108	26 387	–	7 407	–	2 148
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(6 282)	(436)	–	(7 922)	(381)	–	(2 198)	(6 728)	(67)
30 czerwca 2010	<u>3 529</u>	<u>21 969</u>	<u>2 747</u>	<u>8 415</u>	<u>34 090</u>	<u>–</u>	<u>13 489</u>	<u>73 202</u>	<u>2 148</u>
1 stycznia 2009	2 489	19 214	889	5 686	1 171	–	6 224	125 402	114
Utworzenie rezerwy	–	471	1 725	2 010	–	–	6 993	–	8 758
Rozwiązanie/ wykorzystanie rezerwy	(1 109)	(471)	–	(2 502)	(144)	–	(1 552)	(38 013)	(114)
30 czerwca 2009	<u>1 380</u>	<u>19 214</u>	<u>2 614</u>	<u>5 194</u>	<u>1 027</u>	<u>–</u>	<u>11 665</u>	<u>87 389</u>	<u>8 758</u>

11. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka w pierwszym półroczu 2010 roku nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

12. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAKO S.A. w dniu 15 lipca 2010 roku podjęło uchwałę nr 27 o wypłacie dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 20.880.000 złotych (0,30 zł/1 akcję). Uprawnienie do dywidendy ustalono według stanu posiadania akcji RAFAKO S.A. na dzień 2 sierpnia 2010 roku, natomiast termin wypłaty dywidendy określono na dzień 16 sierpnia 2010 roku. Jednostka dominująca dokonała wypłaty dywidendy z zysku za rok 2009 w terminie określonym uchwałą Walnego Zgromadzenia.

13. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka wykazała zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 942 tysiące złotych. Ponadto Spółka posiadała podpisane umowy dotyczące planowanych w 2010 roku nakładów inwestycyjnych, które nie zostały na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ujęte w księgach rachunkowych na łączną kwotę 217 tysięcy złotych. Umowy te dotyczyły głównie inwestycji w maszyny i urządzenia produkcyjne Spółki.

14. Zmiany należności i zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od dnia zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego

Należności warunkowe	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Należności z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	188 682	175 036	158 408
- od jednostek powiązanych	—	—	—
Należności z tytułu otrzymanych poręczeń, w tym:	16 306	16 227	16 986
- od jednostek powiązanych	—	—	—
Weksle otrzymane jako zabezpieczenie, w tym:	13 844	12 866	26 358
- od jednostek powiązanych	2 911	3 102	—
Akredytywy	18 007	30 994	49 673
Blokady na rachunkach bankowych podwykonawców	223	—	—
Razem należności warunkowe	237 062	235 123	251 425
Zobowiązania warunkowe	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009	30 czerwca 2009
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych, w tym:	735 444	718 485	643 163
- na rzecz jednostek powiązanych	—	—	—
Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń, w tym:	—	—	12 450
- na rzecz jednostek powiązanych	—	—	12 450
Weksle wydane pod zabezpieczenie, w tym:	—	4 462	4 462
- na rzecz jednostek powiązanych	—	220	220
Akredytywy	—	1 479	—
Razem zobowiązania warunkowe	735 444	724 426	660 075

15. Sprawy sporne, postępowania sądowe

Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku spółka RAFAKO S.A. jest stroną w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności spornych w łącznej kwocie 48 042 tysiące złotych.

Wierzytelność o największej wartości, tj. 11 500 tysięcy USD (39 038 tysięcy złotych) dotyczy roszczenia o zapłatę odszkodowania przez Spółkę Akcyjną Donieckoblenergo z siedzibą na Ukrainie, z powodu ostatecznego zaniechania realizacji budowy kotła przez klienta. W 2009 roku sąd pierwszej i drugiej instancji wydał korzystny dla RAFAKO S.A. wyrok, jednakże Wyższy Sąd Gospodarczy, po rozpatrzeniu skargi kasacyjnej strony pozwanej, uchylił te wyroki i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. W dniu 6 sierpnia 2010 roku Spółka otrzymała wyrok Izby Sądowej do spraw gospodarczych Sądu Najwyższego Ukrainy, na mocy którego pozytywnie została rozpatrzona skarga kasacyjna złożona przez RAFAKO S.A. w dniu 2 marca 2010 roku i postanowiono utrzymać w mocy wyrok Donieckiego Apelacyjnego Sądu Gospodarczego z dnia 23 grudnia 2008 roku, w którym to orzeczeniu została zasądzona na rzecz RAFAKO S.A. tytułem odszkodowania, odsetek za zwłokę, kosztów sądowych i kosztów zastępstwa procesowego łącznie kwota 56,74 miliona hrywien, co w przeliczeniu stanowiło w dniu wniesienia powództwa kwotę około 11 500 tysięcy USD. Ze względu na niepewność skuteczności windykacji zasądzonej wierzytelności, RAFAKO S.A. nie ujęła powyższej kwoty w przychodach Spółki.

W październiku 2009 roku na wniosek banku ING, na rachunkach bankowych Spółki została przeprowadzona egzekucja komornicza. Egzekucja odbyła się na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego (BTE) wystawionego przez ING Bank Śląski S.A., w oparciu o oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez RAFAKO przy podpisaniu Umowy Kredytowej zawartej w dniu 25 czerwca 2008 roku pomiędzy ING Bank Śląski S.A., a spółkami Grupy Kapitałowej RAFAKO, tj. RAFAKO S.A., RAFAKO ENGINEERING Sp. z o.o. oraz Fabryką Elektrofiltrów ELWO S.A., w której to umowie sformułowana została odpowiedzialność solidarna podmiotów Grupy Kapitałowej.

ING Bank Śląski S.A., wykorzystując przywilej egzekucyjny w postaci BTE, przeprowadził egzekucję na kwotę 8 997 tysięcy złotych. Zarząd Spółki od początku kwestionował prawo Banku do dokonania obciążenia. W odpowiedzi na działania Banku Spółka w dniu 3 listopada 2009 roku złożyła pozew o zapłatę wyegzekwowanych kwot w Sądzie Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. W związku z faktem, iż termin pierwszej rozprawy został wyznaczony na 25 listopada 2010 roku, Zarząd Spółki nie jest w stanie jednoznacznie ocenić rozstrzygnięcia sporu przed sądem. Działając zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności spornej z tego tytułu.

Postępowania układowe i upadłościowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku łączna wartość zgłoszonych przez Spółkę wierzytelności w postępowaniach układowych i upadłościowych wynosi 1 354 tysiące złotych.

16. Korekty błędów z lat ubiegłych

W sprawozdaniach za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2010 i 2009 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku nie dokonano korekty błędów z lat ubiegłych.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W pierwszym półroczu 2010 roku i 2009 roku Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

Łączne kwoty transakcji z podmiotami powiązanymi za dany okres obrotowy:

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca:</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
Podmioty o znaczącym wpływie na Spółkę:					
ELEKTRIM S.A. w upadłości	2010	–	30	–	6
	2009	–	29	–	–
Jednostki z Grupy Kapitałowej ELEKTRIM S.A.:					
ELEKTRIM-MEGADDEX S.A.	2010	–	–	–	16
	2009	–	–	–	16
PAK S.A.	2010	381	10	85	–
	2009	2 069	3	2 524	3
Polska Telefonía Cyfrowa Sp. z o.o.	2010	–	248	–	65
	2009	–	273	–	86
Jednostki zależne:					
„ELWO” S.A. w upadłości	2010	–	5 261	230	1 230
	2009	–	6 919	–	1 347
PGL-DOM Sp. z o.o.	2010	10	32	–	–
	2009	29	32	6	–
RAFAKO Engineering Sp. z o.o.	2010	35	2 001	35	509
	2009	17	2 010	43	479
RAFAKO Engineering Solution doo	2010	–	505	–	7
	2009	–	540	103	21
FPM S.A.	2010	–	–	–	1 023
	2009	–	4 598	–	642
RAFAKO-HANDELS AG*	2009	–	–	–	513
Jednostka stowarzyszona:					
SANBEL-RAFAKO Sp. z o.o.	2010	–	–	–	–
	2009	–	–	–	–

*-spółka wykreślona z rejestru spółek

18. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 6 sierpnia 2010 roku jednostka dominująca otrzymała wyrok Izby Sądowej do spraw gospodarczych Sądu Najwyższego Ukrainy na mocy którego skarga kasacyjna złożona przez RAFAKO S.A. została rozpatrzona pozytywnie, kasacji uległ wyrok Wyższego Sądu Gospodarczego z dnia 12 marca 2009 roku, natomiast wyrok Donieckiego Apelacyjnego Sądu Gospodarczego z dnia 23 grudnia 2008 roku pozostał w mocy. Ze względu na brak informacji dotyczących obecnej sytuacji finansowej Spółki Akcyjnej Donieckoblenergo nie jest możliwe prognozowanie efektów skutecznej egzekucji wydanego wyroku sądowego.

Podpisy:

31 sierpnia 2010 roku	Wiesław Różacki	Prezes Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Krzysztof Burek	Wiceprezes Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Piotr Wawrzynowicz	Delegowany Członek Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu	
31 sierpnia 2010 roku	Jolanta Markowicz	Główny Księgowy	