

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA
30 CZERWCA 2009 ROKU**



Śródroczne skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzono zgodnie z MSR / MSSF

SPIS TREŚCI

A.	ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY BILANS	4
B.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	11
1.	INFORMACJE OGÓLNE	11
2.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	11
3.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	12
4.	JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	12
5.	JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)	13
6.	JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
7.	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY	13
8.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
8.1.	<i>Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	<i>13</i>
8.2.	<i>Zasady konsolidacji</i>	<i>14</i>
8.3.	<i>Zmiany stosowanych zasad rachunkowości</i>	<i>15</i>
8.4.	<i>Nowe standardy i interpretacje</i>	<i>15</i>
9.	PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	20
10.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM OBROTOWEGO	21
11.	INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	22
12.	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OBROTOWYM PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA PÓŁROCZE POPRZEDZAJĄCE Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRESY PORÓWNYWALNE	22
13.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	22
14.	INSTRUMENTY FINANSOWE	23
14.1.	<i>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</i>	<i>23</i>
14.2.	<i>Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>23</i>
15.	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	25
16.	JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	27
17.	NALEŻNOŚCI	28
18.	KAPITAŁY	28
18.1.	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>28</i>
18.2.	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>28</i>
18.3.	<i>Zarządzanie kapitałem</i>	<i>29</i>
19.	PODZIAŁ ZYSKU	29
20.	REZERWY	30
21.	ZOBOWIĄZANIA	31
22.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE	33
23.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	33
24.	PRZYCHODY	35

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

25.	SEGMENTY BRANŻOWE.....	35
26.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	38
27.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	39
28.	PRZYCHODY FINANSOWE	39
29.	KOSZTY FINANSOWE	39
30.	PODATEK DOCHODOWY	39
31.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	42
32.	STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	43
33.	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	44
34.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	45
35.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z OSOBAMI WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	46
36.	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	47
36.1.	Jednostki powiązane	47
36.2.	Transakcje z jednostką dominującą	48
36.3.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	49
37.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	52
38.	INFORMACJE DODATKOWE	52
C.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ELECTUS SA	53
1.	BILANS.....	53
2.	INFORMACJE OGÓLNE	59
3.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	59
4.	POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH	60
5.	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.	60
5.1.	Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	60
5.2.	Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	61
D.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELECTUS SA	61
1.	AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	61
2.	INWESTYCJE	64
3.	PRZYCHODY.....	66
4.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	66
5.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	66
6.	PRZYCHODY FINANSOWE	67
7.	KOSZTY FINANSOWE	67

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

A. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY SKRÓCONY BILANS

AKTYWA	Nota	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A Aktywa trwałe		1 768	6 116	5 735
I. Wartości niematerialne i prawne		205	251	287
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-	-
2 Wartość firmy		-	-	-
3 Inne wartości niematerialne i prawne		205	251	287
4 Zaliczki na wartości niemater. i prawne		-	-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		-	3 099	3 099
1. Wartość firmy – jednostki zależne		-	3 099	3 099
III. Środki trwałe		1 237	1 650	1 929
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)		-	-	-
b) budynki, lokale, obiekty inż.łąd. i wod.		-	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		353	368	442
d) środki transportu		688	918	1 067
e) inne środki trwałe		196	365	421
2 Środki trwałe w budowie		-	-	-
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-	-
IV. Należności długoterminowe		-	-	-
V. Inwestycje długoterminowe		-	-	-
VI. Aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego	30	326	1 116	419
B Aktywa obrotowe		234 375	223 728	205 127
I. Zapasy		3	140	56
II. Należności krótkoterminowe	17	25 808	28 512	26 354
1 Należności od jednostek powiązanych		2	1	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat		2	1	-
b) Inne		-	-	-
2 Należności od pozostałych jednostek		25 806	28 510	26 354
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłat		10 102	13 913	10 979
b) z tyt. pod., dotacji, ceł, ubez. społ.		362	-	354
c) Inne		15 334	14 580	15 006
d) dochodzone na drodze sądowej		8	18	16
III. Inwestycje krótkoterminowe	15	201 921	195 076	178 717
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe		201 921	195 076	178 717
a) w jednostkach powiązanych		51 412	38 896	32 482
- certyfikaty inwestycyjne		757	874	971
- nabyte obligacje		3 103	-	-
- udzielone pożyczki		4 702	900	-
- wierzytelności windykacyjne		42 850	37 123	31 511
b) w pozostałych jednostkach		145 091	155 064	139 155
- certyfikaty inwestycyjne		-	-	-
- nabyte obligacje		1 543	-	-
- udzielone pożyczki		32 232	34 982	31 229
- wierzytelności windykacyjne		111 317	120 082	107 925
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29	5 418	1 116	7 080
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	10	6 643	-	-
Suma aktywów		236 143	229 844	210 862

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

PASYWA	Nota	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A Kapitał własny	18	90 847	82 233	70 864
I. Kapitał podstawowy	18	961	961	961
II. Należ. wpłaty na kap. pod. (wielk. ujem)		-	-	-
III. Akcje własne (włk. ujemna)		-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	18	83 674	65 517	65 517
V. Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	2 402	2 988	3 188
VIII Zysk (strata) netto		8 615	18 742	7 573
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		145 295	147 611	139 998
I. Rezerwy na zobowiązania	20	4 645	4 059	1 751
1 Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	30	4 376	3 611	1 460
2 Rezerwa na świad. emerytal i podobne	20	-	119	96
3 Pozostałe rezerwy		269	330	195
II. Zobowiązania długoterminowe	21	15 881	8 397	11 273
1 wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2 wobec pozostałych jednostek		15 881	8 397	11 273
a) kredyty i pożyczki		5 360	8 288	11 216
b) z tyt. emisji dłużnych pap. wartościow.		10 441	-	-
c) Inne zobowiązania finansowe		-	-	-
d) Inne		80	109	57
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21	122 047	135 155	126 974
1 wobec jednostek powiązanych		2 913	3 191	699
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagal		27	52	58
b) z tyt. nabytych wierzytelności		2 886	3 139	642
2 wobec pozostałych jednostek		119 134	131 965	126 274
a) kredyty i pożyczki		24 839	19 075	11 314
b) z tyt. emisji dłużnych pap. wartościow.		45 339	57 093	72 587
c) z tyt. nabytych wierzytelności		46 891	48 114	37 720
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagal		433	1 446	1 233
e) z tyt. podat., ceł, ubez. i innych świad		458	4 243	1 930
f) z tytułu wynagrodzeń		560	1 484	745
g) Inne		614	510	747
IV. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		2 723	-	-
Suma pasywów		236 143	229 844	210 862

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	30.06.2009	30.06.2008
A Przychody ze sprzedaży netto	24	24 265	24 884
I. Przychody ze sprzedaży		24 265	24 884
II. Zużycie surowców i materiałów		-	-
B Koszty działalności operacyjnej	25	11 008	10 604
I. Amortyzacja		418	441
II. Zużycie materiałów i energii		717	935
III. Usługi obce		1 931	1 560
IV. Podatki i opłaty		118	147
V. Koszty świadczeń pracowniczych		5 901	6 457
VIII Pozostałe koszty		1 922	1 065
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		13 258	14 280
I. Pozostałe przychody operacyjne	26	559	484
II. Pozostałe koszty operacyjne	27	72	354
D Zysk (strata) z dział. operac. (C+D-E)		13 745	14 411
I. Przychody finansowe	28	4 653	151
II. Koszty finansowe	29	8 057	5 408
E Zysk ze zbycia jednostki zależnej			
F Zysk (strata) z dział. gosp. (F+G-H)		10 341	9 154
G Podatek dochodowy	30	1 727	1 580
I. Pozost. obow. zmn. zysku (zw. straty)		-	-
H Zysk (strata) netto (K-L-M)		8 615	7 573
H Zysk zannualizowany (strata) netto		19 784	17 385
I Zysk zannualizowany netto na jedną akcję (w tys. zł)		0,00206	0,00182

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2009	30.06.2008
Zysk/strata netto za okres	8 615	7 573
Inne całkowite dchody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	8 615	7 573

Wybrane dane finansowe w walucie Euro

(w tys. euro)	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.06.2008
Aktywa trwałe	395	1 466	1 710
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	5 774	6 833	7 857
Inwestycje długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	52 438	53 621	61 155
Inwestycje krótkoterminowe	45 177	46 754	53 282
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 486	-	-
Suma aktywów	52 833	55 087	62 865
Kapitał własny	20 326	19 709	21 127
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 507	35 378	41 738
Zobowiązania długoterminowe	3 553	2 012	3 361
Zobowiązania krótkoterminowe	27 306	32 393	37 855
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	609	-	-
Suma pasywów	52 833	55 087	62 865
Przychody ze sprzedaży netto	5 370		7 155
Koszty działalności operacyjnej	2 436		3 049
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 934		4 106
Zysk (strata) z dział. operacyjnej	3 042		4 144
Zysk (strata) z dział. gospodarczej	2 289		2 632
Zysk (strata) netto	1 907		2 178

Dla pozycji Rachunku Zysku i Strat zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca

6 mcy 2009 roku - 4,5184 Euro

6 mcy 2008 roku - 3,4776 Euro

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs euro na dzień

Na dzień 30.06.2009 - 4,4696 Euro

Na dzień 31.12.2008 - 4,1724 Euro

Na dzień 30.06.2008 - 3,3542 Euro

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto		8 615	18 742	7 573
II. Korekty razem	-	4 710	12 320	12 327
1. Podatek dochodowy zapłacony	-	1 340	1 603	400
2. Amortyzacja		418	883	441
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 448	8 359	1 009
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	1 134	-
6. Zmiana stanu rezerw	-	1 105	3 150	1 122
7. Zmiana stanu zapasów		116	33	49
8. Zmiana stanu należności	-	2 253	44 905	24 434
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	2 510	29 627	12 173
10. Wycena opcji menażerskich		-	-	-
11. Inne korekty		515	365	43
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		3 905	6 422	4 754
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		9 893	34 722	14 510
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-
2. Wpływy z tytułu zbycia jednostek zależnych		-	-	-
3. Inne wpływy z aktywów finansowych	32	9 893	34 722	14 510
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-	-
II. Wydatki		10 975	34 597	10 133
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		30	408	243
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	32	10 945	34 189	9 891
4. Wydatki na nabycie jednostek zależnych		-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	1 082	125	4 377
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		98 385	206 838	120 194
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-	-
2. Kredyty i pożyczki		10 994	13 219	5 702
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		81 833	179 090	109 530
4. Inne wpływy finansowe	32	5 558	14 529	4 962
II. Wydatki		96 673	213 157	113 625
1. Nabycie akcji własnych		-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		8 158	12 177	11 579
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		83 145	183 565	97 920
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		217	547	284
8. Odsetki		1 034	2 086	1 009
9. Inne wydatki finansowe	32	4 119	14 782	2 833
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		1 712	6 319	6 570
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		4 535	228	6 192
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		4 535	228	6 191
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	32	1 118	888	888
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	32	5 653	1 116	7 080
- o ograniczonej możliwości dysponowania		488	488	488

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		82 233	63 290	63 290
zmiany zasad rachunkowości		-	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		-	-	-
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	18	961	961	961
a) zwiększenie		-	-	-
emisja akcji		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	18	961	961	961
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-	-
3. Akcje własne na początek okresu		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
Akcje własne na koniec okresu		-	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	18	65 517	47 436	47 436
a) zwiększenie		18 157	21 126	21 126
emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-	-
z podziału zysku		18 157	21 126	21 126
b) zmniejszenie		-	3 044	3 044
pokrycia straty z lat ubiegłych		-	3 044	3 044
Kapitał zapasowy na koniec okresu	18	83 674	65 517	65 517
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	-	-
a) zwiększenie		-	-	-
b) zmniejszenie		-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	-	-
7. Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu		15 754	14 894	14 894
a) zwiększenie		-	3 244	3 044
b) zmniejszenie		18 157	21 126	21 126
zwiększenie kapitału zapasowego		18 157	21 126	21 126
sprzedaż jednostki zależnej		-	-	-
zmiany zasad rachunkowości		-	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	2 402	2 988	3 188
8. Wynik netto		8 615	18 742	7 573
a) zysk netto		8 615	18 742	7 573
b) strata netto		-	-	-
c) odpisy z zysku		-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)		90 847	82 233	70 864
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		90 847	82 233	70 864

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego:

	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.06.2008
Aktywa trwałe	2 034	8 212	9 061
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	25 636	24 157	22 453
Inwestycje długoterminowe	-	5 391	6 791
Aktywa obrotowe	233 633	219 001	201 164
Inwestycje krótkoterminowe	202 603	194 801	178 710
Suma aktywów	235 667	227 213	210 225
Kapitał własny	93 259	84 635	74 040
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 407	142 579	136 186
Zobowiązania długoterminowe	15 881	8 360	11 262
Zobowiązania krótkoterminowe	121 882	130 490	123 362
Suma pasywów	235 667	227 213	210 225
Przychody ze sprzedaży netto	20 041		19 203
Koszty działalności operacyjnej	6 653		4 981
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 388		14 222
Zysk (strata) z dział. operacyjnej	13 674		14 356
Zysk (strata) z dział. gospodarczej	10 351		9 122
Zysk (strata) netto	8 624		7 562

Wybrane dane finansowe jednostkowego sprawozdania finansowego w walucie Euro

(w tys. euro)	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.06.2008
Aktywa trwałe	455	1 968	2 701
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	5 736	5 790	6 694
Inwestycje długoterminowe	-	1 292	2 025
Aktywa obrotowe	52 272	52 488	59 974
Inwestycje krótkoterminowe	45 329	46 688	53 280
Suma aktywów	52 727	54 456	62 675
Kapitał własny	20 865	20 284	22 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 861	34 172	40 601
Zobowiązania długoterminowe	3 553	2 004	3 358
Zobowiązania krótkoterminowe	27 269	31 274	36 778
Suma pasywów	52 727	54 456	62 675
Przychody ze sprzedaży netto	4 435		5 522
Koszty działalności operacyjnej	1 472		1 432
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 963		4 090
Zysk (strata) z dział. operacyjnej	3 026		4 128
Zysk (strata) z dział. gospodarczej	2 291		2 623
Zysk (strata) netto	1 909		2 174

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Dla pozycji Rachunku Zysku i Strat zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca

6 mcy 2009 roku - 4,5184 Euro

6 mcy 2008 roku - 3,4776 Euro

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs euro na dzień

Na dzień 30.06.2009 - 4,4696 Euro

Na dzień 31.12.2008 - 4,1724 Euro

Na dzień 30.06.2008 - 3,3542 Euro

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku.

ELECTUS SA ("Spółka dominująca") - Spółka dominująca, została utworzona Aktem Notarialnym nr 799/2003 z dnia 06.02.2003 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000156248. Spółce nadano numer statystyczny REGON 390745870. Siedziba Spółki mieści się w 59-300 Lubin, ul. Słowiańska 17. Jednostka posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Lubinie nr NIP- 692-22-31-277.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki dominującej jest:

Pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane, w ramach pośrednictwo – obrót wierzytelnościami i w tym zakresie: konsulting, pośrednictwo handlowe i usługi finansowe

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Electus S.A. zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2009 roku.

Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej posiadają zabezpieczenie finansowe na rok obrotowy 2009. Spółka dominująca posiada finansowanie zgodnie z informacją zawartą w

części B w pkt. 21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo w dniu 07 marca 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. Łączna wartość programu wynosi 100 mln złotych, a wartość jednej obligacji to kwota 1 tys. złotych. Dla pierwszej serii obligacji Zarząd spółki dominującej ustalił marżę w wysokości 7% powyżej WIBOR 3M. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 06 kwietnia 2009 roku. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występują okoliczności wskazujące na możliwość występowania zakłóceń w finansowaniu bieżącej działalności spółek Grupy Kapitałowej oraz jej planów rozwojowych.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

4. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe jednostki dominującej i jej jednostki zależnej.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku nie występują jednostki współzależne ani stowarzyszone.

Informacje na temat jednostek zależnych przedstawiono poniżej:

nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	przedmiot przedsiębiorstwa	data objęcia kontroli	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Żak Sp. z o.o.	Złoty Róg 13, 30-095 Kraków	Spółka specjalizuje się w zakresie profesjonalnej obsługi obiektów służby zdrowia.	2005.06.01	100%	100%

Do konsolidacji Spółek w Grupie Kapitałowej zastosowano metodę pełną. Spółka dominująca Electus SA posiada 100% udziałów i Zarząd Spółki Electus SA w drugim półroczu 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o. dlatego też na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość aktywów Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o. wraz z wartością firmy na dzień nabycia skorygowane o korekty konsolidacyjne, natomiast w kategorii pasywów w zobowiązaniach przeznaczonych do sprzedaży ujęto zobowiązania Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o.

5. JEDNOSTKI INNE NIŻ JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIEJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

Brak innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów.

6. JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

7. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

8. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.

8.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Zgodnie z uchwałą nr 20/ZW/2007 WZA z dnia 28 czerwca 2007 roku zdecydowano o zastosowaniu od 2007 roku do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski (PLN).

W sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza wyceną instrumentów finansowych, wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej, która odpowiada wartości godziwej. Rozliczenie transakcji nabycia akcji Spółki Electus SA przez pracowników Spółki jest przeprowadzane zgodnie z MSSF 2. Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat.

Zarząd zatwierdził niniejsze skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 31 sierpnia 2009 roku.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przez Spółki zasadami rachunkowości, odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej. Natomiast wynik finansowy oraz sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Niniejsze skonsolidowane śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) a szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”)

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę Kapitałową działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

8.2. Zasady konsolidacji

Jednostka zależna podlega konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nią kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną przejęcia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu. Spółka dominująca Electus SA posiada 100% udziałów i Zarząd Spółki Electus SA w drugim półroczu 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o. dlatego też na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z

MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość aktywów Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o. wraz z wartością firmy na dzień nabycia skorygowane o korekty konsolidacyjne, natomiast w kategorii pasywów w zobowiązaniach przeznaczonych do sprzedaży ujęto zobowiązania Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

8.3. *Zmiany stosowanych zasad rachunkowości*

W pierwszym półroczu 2009 roku nie nastąpiły zmiany stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.

8.4. *Nowe standardy i interpretacje*

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2009 roku:

- KIMSF 15 *Umowy budowlane dotyczące nieruchomości* – obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku. KIMSF 15 precyzuje, że przychody, które powstają w związku z realizacją umów budowlanych dotyczących nieruchomości ujmuje się w powiązaniu ze stopniem zaawansowania wykonania usługi w następujących przypadkach: Umowa spełnia definicję kontraktu budowlanego zgodnie z MSR 11.3, Umowa dotyczy wyłącznie świadczenia usług zgodnie z MSR 18 (tj. jednostka nie jest zobowiązana do dostarczenia materiałów budowlanych) oraz Umowa dotyczy sprzedaży towarów natomiast kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełniane w sposób ciągły w miarę postępu zaawansowania robót. We wszystkich pozostałych przypadkach, przychód jest rozpoznany, kiedy wszystkie kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełnione (tj. po zakończeniu budowy lub dokonaniu dostawy).

- Zmiany w MSR 39, *Reklasyfikacja instrumentów finansowych*: Efektywna data i przepisy przejściowe. Zmiany doprecyzowują datę, kiedy możliwe jest dokonanie przeklasyfikowania instrumentów finansowych z kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz z kategorii dostępne do sprzedaży w wyjątkowych okolicznościach, które przewidują zmiany do MSR 39 opublikowane 27 listopada 2008 roku. Zmiany, o których mowa wyżej mają zastosowanie począwszy od 1 lipca 2008 roku i żadne zmiany nie mogą zostać wprowadzone retrospektywnie. Zmiana klasyfikacji dokonana 1 listopada 2008 roku i później

powinna mieć zastosowanie od dnia dokonania przekwalifikowania i nie może zostać dokonana retrospektywnie.

- Zmiany do MSSF 7 *Udoskonalenia ujawnień dotyczących instrumentów finansowych* – obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany wymagają ujawnień dotyczących ustalania wartości godziwej przy użyciu trzystopniowej skali, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych użytych przy ustalaniu wartości godziwej (Poziom 1 – wartość godziwa ustalana na podstawie notowań rynkowych, Poziom 2 – inne dane wejściowe możliwe do zaobserwowania na rynku, Poziom 3 – dane wejściowe nie oparte na informacjach możliwych do zaobserwowania na rynku). Zmiany wprowadzają również dodatkowe wskazówki dotyczące formy ujawnień dotyczących ustalania wartości godziwej oraz wymagają specyficznych ujawnień dotyczących wyceny w zakresie poziomu 3 oraz ujawnień wszelkich zmian klasyfikacji między poziomami. Ponadto zmieniono definicję ryzyka płynności. Zmiany wymagają ujawnienia analizy wymagalności zobowiązań finansowych będących instrumentami pochodnymi (nie jest wymagane ujawnienie analizy umownych terminów wymagalności). Dodatkowo zmiana wymaga wyjaśnienia jak zostały ustalone wartości wykazane w tych ujawnieniach oraz w jaki sposób jednostka zarządza ryzykiem płynności.
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* (zastąpił MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności) – identyfikacja segmentów operacyjnych, alokacja zasobów oraz pomiar wyników oparty jest na podstawie raportów, które są przedmiotem regularnego przeglądu i oceny przez kierownictwo podmiotu,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* (zaktualizowany w 2007 roku) – standard zmienił m.in. terminologię stosowaną we wszystkich MSSF oraz wprowadził sprawozdanie z całkowitych dochodów, możliwe do prezentowania w dwóch wariantach – Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z Emitentem przyjęły wariant prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów w jednym połączonym sprawozdaniu,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* (zaktualizowany w 2007 roku) – standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element nabycia lub kosztów wytworzenia; Spółki z Grupy Kapitałowej wraz z Emitentem zmieniły dotychczas stosowane „podejście wzorcowe”, według którego ujmowano koszty finansowania zewnętrznego jako koszty okresu, w których je poniesiono.
- Zmiany do MSR 32 *„Instrumenty finansowe: Prezentacja”* i do MSR 1 *„Prezentacja sprawozdań finansowych* - instrumenty finansowe z opcją wykupu na /żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji.” - mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2009 roku.

Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku.

Zastosowanie tych interpretacji nie ma wpływu na sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

Zatwierdzone lub oczekujące na zatwierdzenie Standardy i Interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

- Zmiany do MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży* – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. MSSF 5 został zmieniony i precyzuje, że: jeżeli jednostka jest zobowiązana do planu sprzedaży dotyczącego utraty kontroli nad jednostką zależną, powinna zaklasyfikować wszystkie aktywa i zobowiązania spółki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży jeżeli spełnione są kryteria takiego ujęcia zgodnie z paragrafami 6-8 MSSF 5; ujawnienia dotyczące działalności zaniechanej są wymagane jeżeli jednostka zależna spełnia definicję działalności zaniechanej.
- Zaktualizowany MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Zmieniono zakres zaktualizowanego standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (business). Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym: wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejęcia. Późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat; koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane w rachunku zysków i strat, przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejęcia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.
- Zmiany do MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. W zmienionym standardzie termin „udziały mniejszości” został zamieniony terminem „udziały niekontrolowane” (non-controlling interests), który został zdefiniowany jako „kapitał spółki zależnej, którego nie można, w sposób bezpośredni lub pośredni, przypisać spółce dominującej”. Zmieniony standard również zmienia sposób ujęcia

udziałów niekontrolowanych, utraty kontroli w spółce zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolowanych lub niekontrolowanych.

- KIMSF 12 *Umowy koncesyjne* - od 1 stycznia 2008 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 254/2009 jednostki stosują KIMSF 12 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu wejścia w życie rozporządzenia t.j. 29 marca 2009 roku. Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.
- KIMSF 16 *Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym* - 1 października 2008 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 460/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja wyjaśnia następujące kwestie: rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczana, w jakich podmiotach w Grupie może być utrzymywany instrument zabezpieczany, czy zastosowana metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, możliwą formę instrumentu zabezpieczanego oraz wartości, które mogą zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do rachunku zysków i strat w momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 - Zmiany do MSSF 2009 obejmują 15 zmian do 12 standardów – obowiązujące od 1 stycznia 2010 roku.
- Zaktualizowany MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy* – obowiązujący od 1 lipca 2009 roku. Aktualizacja standardu polega na zmianie jego struktury (bez zmieniania jego technicznej zawartości) w ten sposób, że wszystkie wyjątki, które wcześniej znajdowały się w treści standardu zostały przeniesione do odpowiednich załączników.
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych* – obowiązujący od 1 stycznia 2010 roku. Najważniejszą konsekwencją zmian do MSSF 2 jest fakt, że jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji, która jest rozliczana przez inną jednostkę w grupie lub jednego z udziałowców tej jednostki w środkach pieniężnych lub w formie innych aktywów jest obecnie zobowiązana do wykazywania otrzymanych dóbr i usług w swoim

sprawozdaniu finansowym. Dotychczas transakcje w formie akcji własnych zawarte w ramach grupy nie były uregulowane przez MSSF 2.

- Zmiany do MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena* – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych; inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.
- Zmiany do KIMSF 9 oraz MSR 39 *Wbudowane instrumenty pochodne* - obowiązujące od 30 czerwca 2009 roku. Zmiany wymagają, aby jednostka dokonała oceny czy wbudowany instrument finansowy powinien zostać oddzielony od umowy zasadniczej w momencie, gdy jednostka dokonuje przekwalifikowania hybrydowego (łącznego) aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ocena ta powinna zostać dokonana w oparciu o warunki obowiązujące w późniejszej z dwóch dat; gdy jednostka staje się po raz pierwszy stroną umowy i gdy do warunków umowy wprowadzono zmiany, które w sposób znaczący modyfikują przepływy pieniężne, które w byłyby wymagane zgodnie z umową. Jeżeli jednostka nie jest w stanie ustalić odrębnie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego, który zostałby wyodrębniony w momencie przekwalifikowania z kategorii wycenianej w wartości godziwej przez wynik finansowy, wówczas przekwalifikowanie nie jest możliwe i cały hybrydowy (łączny) instrument finansowy powinien nadal być wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- KIMSF 17 *Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych* - obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii spółki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na każdy dzień bilansowy. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w rachunku zysków i strat.
- KIMSF 18 *Aktywa otrzymane od odbiorców* - obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy rzeczowe aktywa trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika rzeczowych aktywów

trwałych. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych faktów i okoliczności zawartej umowy.

Obecnie Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie analizy tych wymogów w celu dokonania odpowiednich ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za lata rozpoczynające się po 1 stycznia 2009 roku, jednakże nie przewiduje się, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

9. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd musi dokonywać szacunków i przyjmować założenia dotyczące wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, które nie da się określić wykorzystując dostępne źródła. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach uznawanych za istotne.

Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy on wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Szacunki dotyczące okresu amortyzacji oraz metoda amortyzacji wartości niematerialnych są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli istnieją przesłanki, które by wskazywały, iż wartość bilansowa wykazanych aktywów przekracza wartość przewidywaną przyszłych korzyści ekonomicznych, wówczas wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wycena rezerw opiera się na szacunkach Zarządu.

Test na utratę wartości firmy przeprowadza się raz na rok, na datę bilansową. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwana wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości.

W wartości godziwej, opartej na szacunkach dokonana jest wycena certyfikatów inwestycyjnych, wierzytelności oraz dyskonta części należności.

Zarząd dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie ich sporządzania, co do przewidywanej kwoty.

Odpisu z tytułu utraty wartości innych aktywów finansowych dokonuje się gdy w ocenie Zarządu istnieje ryzyko, iż nie przyniosą one w przyszłości korzyści ekonomicznych.

W wartości godziwej, opartej na szacunkach dokonana jest wycena udziałów Spółki Żak System Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2008 roku po przeprowadzeniu testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy utworzono odpis aktualizujący wartość firmy Żak System Sp. z o.o. w wysokości 1 400 tys. złotych.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

10. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM OBROTOWEGO

Do dnia zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2009 roku, to jest do 31 sierpnia 2009 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

11. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTAPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Dom Maklerski IDM S.A. spłacił w dniach 14 i 25 sierpnia 2009 roku po 500 ty. zł. kapitału od pożyczki z dnia 15 stycznia 2009 roku. Do zakończenia pożyczki pozostała do spłaty część odsetek narosłych od pożyczki w czasie jej trwania. Ponadto PBT Hawe Sp. z o.o., która ze względu na powiązania kapitałowe Prezesa Spółki Marka Falenty jest jednostką powiązaną dla Electus S.A. spłaciło kolejną część pożyczki z dnia 30 marca br. w wysokości 500 tys. zł.

12. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OBROTOWYM PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA PÓŁROCZE POPRZEDZAJĄCE Z DANymi SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRESY PORÓWNYWALNE

Począwszy od roku 2007 Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. W roku 2009 Grupa Kapitałowa Electus SA nie wprowadziła zmian w polityce rachunkowości.

13. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie ma charakteru sezonowego a typowe wahania sezonowe i cykliczne w działalności Spółek nie występują i pierwszym półroczu 2009 Spółki nie odczuły wpływu sezonowości bądź cykliczności w związku z prowadzoną działalnością. Jednakże, w Spółce dominującej zauważalna jest tendencja iż koniec roku jest bardziej aktywny, ponieważ wielu kontrahentów wykazuje większe zainteresowanie produktami Spółki dominującej. Szpitale oraz ich dostawcy starają się wtedy zbyć uciążliwe zobowiązania/należności wymagalne, co zapewniają produkty oferowane przez Spółkę dominującą.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE**14.1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

W strukturze bilansowej Grupy Kapitałowej główną rolę odgrywają instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, do których zaliczają się wierzytelności windykacyjne, pożyczki, certyfikaty inwestycyjne, nabyte obligacje. Do pozostałych instrumentów finansowych zaliczają się należności i zobowiązania z tytułu dostaw, obligacje, kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne. Spółka wykorzystuje instrumenty finansowe do prowadzenia bieżącej działalności oraz jej finansowania. Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych oraz transakcji związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa finansowe

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Przeznaczone do obrotu	196 503	193 960	171 637
certyfikaty inwestycyjne	757	874	971
nabyte obligacje	4 645		
udzielone pożyczki	36 934	35 882	31 229
wierzytelności windykacyjne	154 166	157 205	139 437
Pozostałe	30 856	29 610	33 065
należności	25 438	28 494	25 985
środki pieniężne	5 418	1 116	7 080
Razem aktywa finansowe	227 360	223 570	204 702

Zobowiązania finansowe

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
kredyty i pożyczki	30 199	27 363	22 530
zobowiązania z tytułu emisji obligacji	55 780	57 093	72 587
zobowiązania z tytułu dostaw	460	1 498	1 290
zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	49 777	48 114	38 361
Razem zobowiązania finansowe	136 217	134 068	134 768

14.2. Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży

Z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki dominującej Electus SA w drugim półroczu 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o., w której posiada 100% udziałów, na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

aktywów Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o. wraz z wartością firmy na dzień nabycia skorygowane o korekty konsolidacyjne, natomiast w kategorii pasywów w zobowiązaniach przeznaczonych do sprzedaży ujęto zobowiązania Spółki zależnej Żak System Sp. z o.o.

Prezentacja instrumentów przeznaczonych do sprzedaży w bilansie:

AKTYWA		30.06.2009
Aktywa trwałe		442
Wartości niematerialne i prawne		5
Rzeczowe aktywa trwałe		108
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		330
Aktywa obrotowe		3 101
Zapasy		21
Należności krótkoterminowe		2 845
Inwestycje krótkoterminowe		235
Wartość firmy na dzień nabycia		3 099
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		6 643

PASywa		30.06.2009
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 723
Rezerwy na zobowiązania		141
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania krótkoterminowe		2 582
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		2 723

Rachunek Zysków i Strat Spółki Żak System Sp. z o.o.

		30.06.2009
Przychody ze sprzedaży		4 255
Koszty działalności operacyjnej		4 386
Zysk (strata) ze sprzedaży	-	130
Pozostałe przychody operacyjne		206
Pozostałe koszty operacyjne		4
Zysk (strata) z dział. operac.		72
Przychody finansowe		2 333
Koszty finansowe		2 414
Zysk (strata) z dział. gospodarczej	-	10
Zysk (strata) brutto	-	10
Podatek dochodowy		-
Zysk (strata) netto	-	10

Przepływy środków pieniężnych Spółki Żak System Sp. z o.o.

	30.06.2009
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 37
Przepływy pieniężne netto razem	- 43
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 43
Środki pieniężne na początek okresu	278
Środki pieniężne na koniec okresu	235

15. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują portfel wierzytelności z ustalonym harmonogramem spłat (porozumienia nowacyjne) oraz bez ustalonego harmonogramu spłat, pożyczki udzielone (podstawową grupą odbiorców są publiczne zakłady opieki zdrowotnej) oraz certyfikaty inwestycyjne i nabyte obligacje.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

30.06.2009

	Certyfikaty inwestycyjne	Nabyte obligacje	Udzielone pożyczki	Wierzytelności windykacyjne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	874	-	35 882	157 205	193 960
Wartość brutto	1 000		35 882	157 281	194 163
Odpisy aktualizujące	126		-	76	203
Zwiększenia, w tym:	-	4 645	11 218	93 421	109 285
Nabycie	-	4 645	-	75 018	79 663
Aktualizacja wartości	-		-		-
Inne	-		11 218	18 404	29 622
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	116	-	10 166	96 458	106 740
Sprzedaż/realizacja płatności	-		10 307	99 408	109 715
Aktualizacja wartości	116		-		116
Inne	-		(141)	(2 951)	(3 092)
Saldo zamknięcia, z tego:	757	4 645	36 934	154 166	196 503
Wartość brutto	1 000	4 645	36 934	154 166	196 746
Aktualizacja wartości	243				243

31.12.2008

	Certyfikaty inwestycyjne	Nabyte obligacje	Udzielone pożyczki	Wierzytelności windykacyjne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	36 415	119 042	155 457
Wartość brutto			36 415	120 097	156 511
Odpisy aktualizujące			-	1 055	1 055
Zwiększenia, w tym:	1 000	-	40 724	264 555	306 279
Nabycie	1 000		-	235 390	236 390
Aktualizacja wartości	-		-	3	3
Inne	-		40 724	29 162	69 886
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	126	-	41 258	226 392	267 776
Sprzedaż/realizacja płatności	-		42 008	209 795	251 802
Aktualizacja wartości	126		-	982	1 108
Inne	-		(750)	15 616	14 865
Saldo zamknięcia, z tego:	874	-	35 882	157 205	193 960
Wartość brutto	1 000		35 882	157 281	194 164
Aktualizacja wartości	126			76	203

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

30.06.2008

	Certyfikaty inwestycyjne	Nabyte obligacje	Udzielone pożyczki	Wierzytelności windykacyjne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-		36 415	119 042	155 457
Wartość brutto	-		36 415	120 097	156 511
Odpisy aktualizujące	-		-	1 055	1 055
Zwiększenia, w tym:	1 000		14 589	124 488	140 077
Nabycie	1 000			109 665	110 665
Aktualizacja wartości			-		-
Inne			14 589	14 823	29 412
Transfery			-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	29		19 775	104 093	123 896
Sprzedaż/realizacja płatności			20 189	93 513	113 702
Aktualizacja wartości	29		-	-	29
Inne			(414)	10 580	10 166
Saldo zamknięcia, z tego:	971		31 229	139 436	171 637
Wartość brutto	1 000		31 229	140 491	172 720
Aktualizacja wartości	29			1 055	1 084

16. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki zależnej na dzień 30 czerwca 2009 roku.

nazwa jednostki	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	przedmiot przedsiębiorstwa	data objęcia kontroli	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Żak Sp.z o.o.	Złoty Róg 13, 30-095 Kraków	Spółka specjalizuje się zakresie profesjonalnej obsługi obiektów służby zdrowia.	2005.06.01	100%	100%

Skrócone dane finansowe jednostki zależnej Żak Systems Sp. z o.o.

(w tys. zł)	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Aktywa	3 566	6 215	5 276
Kapitał własny	162	1 285	1 845
Przychody	6 794	11 828	5 990
Zysk / Strata	- 10	- 548	11

17. NALEŻNOŚCI

Krótkoterminowe

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności od jednostek powiązanych	2	1	-
-z tyt. dostaw i usług, w tym	2	1	
Należności od pozostałych jednostek	25 806	28 510	26 354
-z tyt. dostaw i usług	10 102	13 913	10 979
- z tyt. pod., dotacji, ceł, ubezpie. społ.	362	-	354
- inne, w tym	15 334	14 580	15 006
z tytułu sprzedaży spółki zależnej			
z tytułu sprzedaży gruntu	10 692	10 692	10 692
z tytułu sprzedaży wierzytelności	3 323	3 223	354
-dochodzone na drodze sądowej	8	18	16
Razem należności krótkoterminowe	25 808	28 512	26 354

W latach 2008-2009 Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

18. KAPITAŁY

18.1. Kapitał podstawowy

W pozycji bilansowej Kapitał podstawowy w odniesieniu do danych zaprezentowanych w sprawozdaniu rocznym za rok 2008 - na dzień 30 czerwca.2009 roku nie ma żadnych zmian.

18.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy wykorzystywany jest do gromadzenia zysków z lat ubiegłych w Spółce dominującej, nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz odnoszenia wartości świadczeń pracowniczych powstałych w wyniku programu opcji menadżerskich.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
wartość początkowa	65 517	47 436	47 436
zwiększenia	18 157	21 126	21 126
z podziału zysku	18 157	21 126	21 126
emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
opcje menażerskie			
zmniejszenia	-	3 044	3 044
pokrycie straty z lat ubiegłych	-	3 044	3 044
wartość końcowa	83 674	65 517	65 517

18.3. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej jest utrzymywanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy Kapitałowej i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa Kapitałowa kontroluje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa Kapitałowa wlicza krótkoterminowe zobowiązania w tym kredyty i pożyczki pomniejszone o środki pieniężne.

	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.06.2008
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	125 923	135 155	126 974
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 418	1 116	7 080
Zobowiązania netto	120 505	134 039	119 893
Kapitał własny	90 847	82 233	70 864
Kapitał i zadłużenie netto	211 352	216 272	190 757
Wskaźnik dźwigni	57,02%	61,98%	62,85%

19. PODZIAŁ ZYSKU

Uchwałą nr 3/ZW/2009 z dnia 23.04.2009 ZWZA Zarząd Spółki Electus SA dokonał podziału zysku za rok 2008 w wysokości 18 156, 61 tys. złotych w ten sposób, że cały zysk przeznaczył na kapitał zapasowy.

Strata Spółki Żak System sp. z o.o. za 2008 rok zgodnie z uchwałą z dnia 30 czerwca 2009 roku zostanie pokryta zyskami przyszłych okresów.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

20. REZERWY**30.06.2009**

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
wartość początkowa	3 611	119	330	4 059
Zwiększenia	765	-	192	957
Wykorzystanie	-	-	74	74
Rozwiązanie	-	119	179	297
wartość końcowa	4 376	-	269	4 645
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	4 376	-	269	4 645

31.12.2008

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
wartość początkowa	381	207	127	715
Zwiększenia	3 237	119	330	3 567
Wykorzystanie	-	-	26	26
Rozwiązanie	7	207	101	108
wartość końcowa	3 611	119	330	4 059
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	3 611	119	330	4 059

30.06.2008

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
wartość początkowa	380	207	127	714
Zwiększenia	1 079	-	136	1 215
Wykorzystanie	-	111	68	179
Rozwiązanie	-	-	-	-
wartość końcowa	1 460	96	195	1 751
Długoterminowe	-	-	-	-
Krótkoterminowe	1 460	96	195	1 751

21. ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	120	196	393
Kredyt w rachunku bieżącym - Raiffaisen Bank Polska SA		3 419	
Kredyt długoterminowy - zapadalność rat do 30.06.2010 - Raiffaisen Bank Polska SA	5 856	5 856	5 856
Inne kredyty/pożyczki:	64 322	66 893	78 045
- BZ WBK SA kredyt obrotowy krótkoterminowy	8 983	9 800	5 458
- Raiffaisen Bank Polska SA - kredyt rewalwingowy	10 000		
- pożyczki od jednostek powiązanych (IDM SA)	-	-	
- emisja obligacji	45 339	57 093	72 587
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	49 777	48 114	37 720
Zobowiązania z tytułu podatku	458	623	1 930
Pozostałe zobowiązania	1 514	10 056	3 030
Razem krótkoterminowe	122 047	135 155	126 974
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	80	109	57
Kredyt długoterminowy w Raiffeisen Bank	5 360	8 288	11 216
Emisja obligacji	10 441		
Razem długoterminowe	15 881	8 397	11 273

W dniu 01 czerwca 2009 roku Spółka dominująca zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej, na podstawie którego Spółce został zmieniony poprzednio przyznany kredyt w rachunku bieżącym na kredyt rewalwingowy w wysokości 11 000 tys. złotych. Zgodnie z aneksem dniem ostatecznej spłaty kredytu jest dzień 30 kwietnia 2010 roku.

Spółka posiada także w Raiffeisen Bank Polska S.A. długoterminowy kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. złotych do 31 maja 2011 roku, z czego w 2009 roku zapadalne jest 5 865 tys. złotych

Spółka dominująca zawarła także w dniu 13 marca 2008 roku z Bankiem Zachodnim WBK SA z siedzibą we Wrocławiu umowę o rewalwingowy kredyt obrotowy w wysokości 9 800 tys. złotych. Wykorzystywana kwota kredytu oprocentowana jest wg stawki WIBOR 1M plus marża banku. Terminem spłaty tego kredytu był dzień 15 czerwca 2009 roku, ale w dniu 10 czerwca 2009 roku Spółka dominująca zawarła z BZWBK S.A. umowę o kredyt obrotowy, która zastąpiła wcześniej trwającą umowę o kredyt rewalwingowy z dnia 13 marca 2008 roku. Na podstawie nowej umowy Spółce przyznany został kredyt w takiej samej wysokości jak w umowie poprzedniej – 9 800 tys. zł. Dniem ostatecznej spłaty kredytu jest dzień 31 maja 2010 roku

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są: weksel in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Spółki w BZ WBK SA, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz cesja wierzytelności przysługujących wobec SP ZOZ na określonym w umowie poziomie.

W dniu 6 kwietnia 2009 roku Spółka dominująca Electus S.A. wprowadziła do obrotu giełdowego 10 133 obligacji serii ELEK0311, o wartości nominalnej 1 tys. złotych za szt., których emisja została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu nr 01/02/2009 z dnia 2 lutego 2009 roku w przedmiocie Emisji Obligacji serii ELEK0311 zmienionej uchwałą Zarządu Electus S.A. nr 02/02/2009 z dnia 27 lutego 2009 roku. Oprocentowanie obligacji serii ELEK0311 w pierwszym okresie odsetkowym wynosiło 11,32%, a w drugim wynosi 11,63%

W I kwartale 2009 roku DM IDMSA zawarł umowę opcji dot. obligacji wyemitowanych przez Electus S.A. w której zobowiązał się na żądanie drugiej strony umowy do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie przedmiotowe obligacje. Przedmiotem umowy jest 8 000 szt. obligacji po cenie nominalnej 1 000 zł powiększonej o należne odsetki. Umowa może zostać wykonana do marca 2011 roku

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

30.06.2009

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	15 881	-	-	15 881
- kredyty i pożyczki bankowe	-	5 360	-	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
- z tytułu emisji obligacji	-	10 441	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	80	-	-	80
- inne	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	-	15 881	-	-	15 881

31.12.2008

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	8 397	-	-	8 397
- kredyty i pożyczki bankowe	-	8 288	-	-	8 288
- pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	109	-	-	109
- inne	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	-	8 397	-	-	8 397

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

30.06.2008

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	11 273	-	-	11 273
- kredyty i pożyczki bankowe	-	11 216	-	-	-
- pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
- z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	57	-	-	57
- inne	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	-	11 273	-	-	11 273

W odniesieniu do informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, na dzień 30 czerwca 2009 roku zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki dominującej pozostały bez zmian.

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Informacja ta szczegółowo została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2008. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania nie było zmian w przedmiotowej sprawie.

23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka dominująca w związku z prowadzoną działalnością zabezpiecza swoje należności oraz zobowiązania.

Od SPZOZ najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzytelnościach, bądź weksel lub cesja kontraktu z NFZ.

Natomiast na jednostkach innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Zabezpieczenia należności

OTRZYMANE	bilansowa należności na dzień 30.06.2009 r.	wartość zabezpieczenia	rodzaj zabezpieczenia
wierzytelność od Pana Marka Falenty	42 404	36 859	zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty
wierzytelność od Pana Bogusława Witki	11 014	9 582	hipoteka na nieruchomościach w kwocie 6 000 tys. złotych oraz zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty w kwocie 3 582 tys. złotych
wierzytelność od Archeron Capital Management Ltd	3 323	3 229	zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty
wierzytelność od SIGMA Sp. z o.o	15 000	16 040	zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty i weksel własny in blanco z wystawienia SIGMA Sp. z o.o. poręczony przez Poznańskie Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.
wierzytelność od Presto Sp. z o.o	4 407	4 417	zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty
wierzytelność od Artis Sp. z o.o	11 626	11 649	zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Pana Marka Falenty

Zabezpieczenie zobowiązań

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1. kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska SA)	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w banku Raiffeisen, cesja praw z umowy ubezpieczenia, umowa cichej cesji wierzytelności oraz hipoteka łączna ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW 30192) oraz do Presto Sp. z o.o (poprzednia nazwa M.I. Partners) (KW 35792)
2. kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska SA)	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w banku Raiffeisen, hipoteka zwykła na zabezpieczenie kredytu + hipoteka kaucyjna na zabezpieczenie odsetek od kredytu ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW 30192) oraz do Presto Sp. z o.o (poprzednia nazwa M.I. Partners) (KW 35792) wraz z cesją praw z polis w/w nieruchomości; cesja należności od wskazanych dłużników; dodatkowo blokada na akcjach DM IDMSA,
3. kredyt bankowy (Bank Zachodni WBK SA)	cesja wierzytelności przysługujących Kredytobiorcy wobec SPZOZ, wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Kredytobiorcy z SPZOZ (min. wskaźnik pokrycia na poziomie 250% kwoty wykorzystanego kredytu) , oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo dla Banku do dysponowania środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunkach BZWBK- bank jest upoważniony do pobierania środków z ww. rachunków tytułem zapłaty należnych bankowi, zgodnie z Umową, odsetek, prowizji, opłat oraz spłaty z tytułu udzielonego kredytu)

24. PRZYCHODY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2009 i 2008 była następująca:

	30.06.2009	30.06.2008
Przychody z dyskonta	14 501	12 400
Przychody z prowizji	3 092	2 558
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
Przychody z dzierżawy sprzętu medycznego	68	67
Przychody z pożyczek	2 380	4 178
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 224	5 680
Razem Przychody	24 265	24 884

25. SEGMENTY BRANŻOWE

Grupa Kapitałowa Electus S.A. działa na terytorium całego kraju w sektorze publicznych zakładów opieki zdrowotnej. Przyjmuje się, że Grupa Kapitałowa działa w jednym sektorze geograficznym a dwóch branżowych tj. obrót wierzytelnościami oraz w segmencie sprzedaży usług.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

(w tys. złotych)	Rok zakończony 30 czerwca 2009 roku		
	Segment - obrót wierzycelnościami	Segment - sprzedaż usług	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 041	4 224	24 265
Sprzedaż między segmentami			
Przychody segmentu ogółem	20 041	4 224	24 265
Przychody nieprzypisane			
Razem przychody	20 041	4 224	24 265
Koszty segmentu ogółem	6 638	4 370	11 008
Wynik segmentu	13 403	-145	13 258
Koszty nieprzypisane			
Wynik na operacjach kapitałowych			
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	285	202	488
Wynik na operacjach finansowych netto	-3 323	-81	-3 404
Podatek dochodowy	1 727		1 727
Zysk/strata mniejszości			
Zysk/strata netto	8 639	-25	8 615
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	229 501	6 643	236 143
Aktywa nieprzypisane	0	0	
Aktywa ogółem	229 501	6 643	236 143
	0	0	
Pasywa segmentu	233 420	2 723	236 143
Pasywa nieprzypisane	0	0	
Pasywa ogółem	233 420	2 723	236 143
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne			
Amortyzacja	399	19	418
Odpisy aktualizujące			

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

(w tys. złotych)	Rok zakończony 31 grudnia 2008 roku		
	Segment - obrót wierzycelnościami	Segment - sprzedaż usług	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 878	11 277	58 154
Sprzedaż między segmentami			
Przychody segmentu ogółem	46 878	11 277	58 154
Przychody nieprzypisane			
Razem przychody	46 878	11 277	58 154
Koszty segmentu ogółem	11 993	11 557	23 549
Wynik segmentu	34 885	-280	34 606
Koszty nieprzypisane			
Wynik na operacjach kapitałowych			
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	407	25	432
Wynik na operacjach finansowych netto	-11 154	-246	-11 400
Podatek dochodowy	4 860	34	4 894
Zysk/strata mniejszości			
Zysk/strata netto	19 278	-536	18 742
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	223 629	6 215	229 844
Aktywa nieprzypisane	0	0	
Aktywa ogółem	223 629	6 215	229 844
	0	0	
Pasywa segmentu	223 629	6 215	229 844
Pasywa nieprzypisane	0	0	
Pasywa ogółem	223 629	6 215	229 844
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne			
Amortyzacja	840	43	883
Odpisy aktualizujące			

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

(w tys. złotych)	Rok zakończony 30 czerwca 2008 roku		
	Segment - obrót wierzycelnościami	Segment - sprzedaż usług	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 203	5 680	24 884
Sprzedaż między segmentami			
Przychody segmentu ogółem	19 203	5 680	24 884
Przychody nieprzypisane			
Razem przychody	19 203	5 680	24 884
Koszty segmentu ogółem	4 981	5 623	10 604
Wynik segmentu	14 222	58	14 280
Koszty nieprzypisane			
Wynik na operacjach kapitałowych			
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	134	-3	131
Wynik na operacjach finansowych netto	-5 233	-24	-5 257
Podatek dochodowy	1 561	20	1 580
Zysk/strata mniejszości			
Zysk/strata netto	7 562	11	7 573
Aktywa i pasywa			
Aktywa segmentu	205 585	5 276	210 862
Aktywa nieprzypisane	0	0	
Aktywa ogółem	205 585	5 276	210 862
	0	0	
Pasywa segmentu	205 585	5 276	210 862
Pasywa nieprzypisane	0	0	
Pasywa ogółem	205 585	5 276	210 862
Pozostałe informacje dotyczące segmentu			
Nakłady inwestycyjne			
Amortyzacja	411	30	441
Odpisy aktualizujące			

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	30.06.2009	30.06.2008
Zysk ze zbycia nieruchomości	51	
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	509	484
Razem pozostałe przychody operacyjne	559	484

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	30.06.2009	30.06.2008
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych	-	-
Darowizny przekazane	31	22
Koszty sądowe	-	-
Pozostałe	41	332
Razem pozostałe koszty operacyjne	72	354

28. PRZYCHODY FINANSOWE

	30.06.2009	30.06.2008
Odsetki	176	63
Dyskonto zobowiązań	1 709	
Pozostałe przychody finansowe	2 768	88
Razem przychody finansowe	4 653	151

29. KOSZTY FINANSOWE

	30.06.2009	30.06.2008
Odsetki	1 057	1 038
Koszty leasingu	37	8
Odsetki od obligacji	3 363	3 741
Prowizja od obligacji	197	292
Koszt z tyt. nabycia wierzytelności	2 359	
Pozostałe koszty	630	272
Aktualizacja wartości dyskonta zobowiązań	414	57
Razem koszty finansowe	8 057	5 408

30. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

	30.06.2009	30.06.2008
Zysk brutto	10 341	9 122
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	(702)	(2 267)
- odsetki od pożyczek zarachowane	(702)	(2 267)
(+) Przychody okresów wcześniejszych zaliczane do dochodu do opodatkowania	318	763
- odsetki od pożyczek otrzymane	318	763
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1 526	326
odsetki budżetowe, od własnych zobowiązań	-	-
odsetki od pożyczek	-	-
odsetki od obligacji	1 214	-
amortyzacja środków trwałych w leasingu	312	326
(-) Koszty podatkowe nie uznawane jako koszty bilansowe	(2 358)	(2 179)
wynagrodzenia wypłacone, naliczone w poprzednich okresach	(500)	(1 061)
odsetki od obligacji zapłacone	(1 715)	(883)
opłaty leasingowe	(143)	(235)
(-) Koszty okresów przyszłych uznane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym	55	61
provizje	55	61
(+/-) Inne różnice	(6 544)	(3 368)
wynikające z podatkowego ujęcia/nie ujęcia kosztów dot. wierzytelności	1 211	409
provizje od pożyczek	(1 581)	(355)
odsetki od wierzytelności	(5 613)	(4 189)
odpis na instrumenty finansowe	-	-
inne	(561)	768
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 636	2 459
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	501	467

	30.06.2009	30.06.2008
Podatek dochodowy - zobowiązanie bieżące	501	467
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 226	1 113
Razem podatek dochodowy	1 727	1 580

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

	30.06.2009	30.06.2008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- rezerwa na podatek dot. odsetek od pożyczek	1 451	1086
- rezerwa na podatek dot. wyceny instrumentów	2 926	374
Razem rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 376	1 460

	30.06.2009	30.06.2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- aktywa z tyt. pod. odroczonego dot. prowizji od pożyczek		167
- aktywa z tyt. pod. odroczonego dot. emisji dłużnych pap. wartościow.	231	
- aktywa z tyt. pod. odroczonego dot. nagrody rocznej dla Zarządu	95	
- pozostałe aktywa z tyt. pod. odroczonego		252
Razem aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	419

W prezentowanych okresach podatek odroczony został utworzony z różnic przejściowych, które mają charakter krótkoterminowy. Grupa Kapitałowa nie posiada strat podatkowych możliwych do odliczenia.

31. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk zanualizowany przypadający na jeden akcję	Okres zakończony 30.06.2009	Okres zakończony 30.06.2008
Średnia ważona liczba udziałów/akcji	9 609 160	9 532 414
Zysk netto zanualizowany (w tys. zł.)	19 784	17 385
Zysk netto zanualizowany na jedną akcję (w tys. zł.)	0,0021	0,0018

Zysk zanualizowany jak i średnią ważoną liczbę akcji wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę na którą sporządzono śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2008 tj.: od 01.07.2008 roku do 30.06.2009 roku. Taką samą zasadę przyjęto do wyliczenia zysku zanualizowanego i średniej ważonej liczby akcji dla prezentowanego okresu porównywalnego tj.: od 01.07.2007 roku do 30.06.2008 roku.

Zysk zanualizowany przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku zanualizowanego za okres obrotowy przypadający na zwykłego akcjonariusza jednostki przez średnią ważoną liczbę dni wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku okresu obrotowego. Akcje nie są uprzywilejowane co do głosu, jak i dywidendy.

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji

	Liczba akcji	Liczba dni	Waga	Średnia ważona liczba udziałów/akcji
rok 2007 i 2008				
2007-07-01	9 450 000			
2007-12-24	9 609 160	176	0,48	
2007-12-31	9 609 160			
2008-06-30	9 609 160	189	0,52	
		365	1,00	9 532 414
rok 2009				
2008-06-30	9 609 160			
2009-06-30	9 609 160	365	1,00	
		365	1,00	9 609 160

32. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Środki pieniężne w banku	5 397	112	6 899
- rachunki bieżące	5 397	112	6 899
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości	488	488	488
- depozyty do 1 roku		-	
- depozyty powyżej 1 roku		-	
Środki pieniężne w kasie	21	4	1
Inne środki pieniężne		-	
Inne środki pieniężne			180
Razem środki pieniężne	5 418	116	7 080

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
inne wpływy z aktywów finansowych - są to wpływy z tyt. udzielonych pożyczek przez Spółkę dominującą	9 893	14 510	34 722
nabycie aktywów finansowych - są to udzielone pożyczki przez Spółkę dominującą	10 945	9 891	34 189
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Inne wpływy finansowe, w tym:	5 558	4 962	14 529
opłaty i odsetki z tyt. nabytych wierzytelności	5 484	4 962	7 361
wykup obligacji IDM SA			5 035
wykup obligacji IDEA Y			2 106
pozostałe	73		28
Inne wydatki finansowe, w tym:	4 119	2 833	14 782
prowinzje i odsetki zapłacone z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	4 062	2 833	7 677
objęcie obligacji IDM SA			5 000
objęcie obligacji IDEA Y			2 106
pozostałe	57		

33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zarząd	5	5	5
Pracownicy administracyjno-biurowi	43	58	43
Pracownicy fizyczni	313	290	415
Razem zatrudnienie (w osobach)	361	353	463

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

wynagrodzenia (w tys. złotych)		30.06.2009	30.06.2008
Zarząd (spółki dominującej i spółek zależnych)			
Electus S.A.			
Marek Falenta		504	810
Wioleta Błochowiak		274	401
Robert Szydłowski		253	401
Żak System Sp. z o.o.			
Adam Bombik		71	91
Krzysztof Kucharek		68	73
Andrzej Kleszczewski		73	
Rada Nadzorcza (spółki dominującej i spółek zależnych)			
Electus S.A.			
Joanna Falenta		-	-
Barłomiej Wiązowski		4	1
Rafał Krupiński		-	-
Waldemar Falenta		4	1
Rafał Abratański		4	1
Grzegorz Leszczyński		4	1
Jarosław Dziewa		4	1
Łukasz Jagiełło		3	-
Kornatowski Michał		-	-
Duszyński Tadeusz		-	-
Żak System Sp. z o.o.			
Wioleta Błochowiak		-	1
Robert Szydłowski		-	1
Małgorzata Głębicka		-	1

35. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z OSOBAMI WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Electus SA - Członkowie Zarządu

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy		-
Sprzedaż		-
Odsetki - koszty finansowe		-
Odsetki - przychody finansowe	5 612	4 173
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-
	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		-
Pożyczki udzielone		-
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności	42 404	31 180
Inne zobowiązania - niewypłacony zysk		-

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Electus SA - Członkowie Rady Nadzorczej

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy	59	73
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania - niewypłacony zysk	-	-

36. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

36.1. Jednostki powiązane

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej DM IDM S.A. jako jednostka zależna.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest DM IDM S.A. z siedzibą w Krakowie, przy ul. Mały Rynek 7.

Podmiotami powiązanymi wobec Spółki dominującej są:

- **Żak System Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie (spółka bezpośrednio zależna od **Electus S.A.**)
- **Hawe S.A.** – z siedzibą w Warszawie – Pan Marek Falenta, Prezes Zarządu Spółki Electus SA posiada 13,50 % udziału w kapitale zakładowym podmiotu
- **PBT Hawe Sp. z o.o.** z siedzibą w Legnicy - Spółka Hawe S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu
- **ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu – Pan Marek Falenta, Prezes Zarządu Spółki Electus SA posiada 34% udziału w kapitale zakładowym podmiotu
- **Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie**- DM IDM SA posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- **Electus Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu** - DM IDM SA posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus Hipoteczny S.A.

- **IDM SA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie-** DM IDM SA posiada 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu.
- **Gwarant Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu** - DM IDM SA posiada 75% udziału w kapitale zakładowym „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu „Gwarant” Agencja
- **Relpol 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu-** DM IDM S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu. Relpol 5 posiada 32,75 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki INSTAL-LUBLIN S.A.

36.2. Transakcje z jednostką dominującą

Electus S.A. w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem udzielił, Spółce dominującej Dom Maklerski IDM SA, na warunkach rynkowych dwóch pożyczek o łącznej wartości 4 500 tys. zł.:

- umowa pożyczki z dnia 16 stycznia 2009 roku o wartości 3.000 tys. złotych. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami miała zostać spłacona w dniu 21 stycznia 2009 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania do zwrotu pozostały odsetki od pożyczki, natomiast kapitał został w całości spłacony.

- umowa pożyczki z dnia 16 lutego 2009 roku o wartości 1.500 tys. złotych. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w dniu 19 lutego 2009 roku Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie.

Ponadto w dniu 26 marca 2009 roku, Electus S.A. nabył 300 imiennych obligacji serii AAP wyemitowanych przez Dom Maklerski IDM S.A. Wartość nominalna jednej obligacji wynosiła dziesięć tysięcy złotych. Obligacje oprocentowane są wg stałej stopu wynoszącej 12% w skali roku, liczonej od wartości nominalnej. Dzień wykupu został ustalony na dzień 25 września 2009 roku.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku
(w tysiącach zł)

Dom Maklerski IDM S.A. z siedzibą ul. Mały Rynek 7, 31-041 Kraków

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy	167	134
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	58
Odsetki - przychody finansowe	225	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		1
Pożyczki udzielone	1 123	-
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności	3 103	-
Inne zobowiązania	1	-

36.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka dominująca Electus S.A. w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem udzieliła, na warunkach rynkowych, następujących pożyczek jednostkom powiązanym:

- pożyczka w wysokości 150 tys. zł. udzielona spółce powiązanej, jaką jest Electus Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu w dniu 06 maja 2009 roku, oprocentowana w wysokości 13%. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 31 grudnia 2009 roku,

Ponadto nadal trwają dwie pożyczki z roku 2008 o łącznej wartości 900 tys. zł., na które składają się:

- umowa pożyczki z dnia 28 października 2008 roku o wartości 750 tys. złotych, oprocentowanie 12% p.a. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 30 października 2009 roku,

- pożyczka z dnia 29 grudnia 2008 roku w wysokości 150 tys. złotych, oprocentowanie 11% p.a. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 30 września 2009 roku.

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Ponadto Spółka dominująca Electus S.A. udzieliła także dniu 30 marca 2009 roku pożyczki dla PBT HAWĘ Sp. z o.o. w wysokości 3.300 tys. zł., o oprocentowaniu 20% p.a. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania do zwrotu pozostała wartość 1.800 tys. zł. Spółka uznała tę transakcję za transakcję z jednostką powiązaną, ze względu na powiązania kapitałowe Prezesa spółki Electus S.A. Marka Falenty.

Electus Hipoteczny Sp. z o.o. z siedzibą ul. Świętego Antoniego 23, 50-073 Wrocław

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy	141	370
Sprzedaż		11
Odsetki - koszty finansowe		-
Odsetki - przychody finansowe	133	6
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-
	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	2	331
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	27	270
Pożyczki udzielone	1 122	-
Pożyczki otrzymane przez Electus SA		-
Inne należności	446	-
Inne zobowiązania	2 697	-

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Żak Systems z sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Złoty Róg 13

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy	2 333	1 563
Sprzedaż		-
Odsetki - koszty finansowe		-
Odsetki - przychody finansowe		12
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-
	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	5	5
Pożyczki udzielone		1 000
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności		-
Inne zobowiązania	18	-

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A. z siedziba w Warszawie

	30.06.2009	30.06.2008
Zakupy	243	39
Sprzedaż		
Odsetki - koszty finansowe		
Odsetki - przychody finansowe		
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-
	30.06.2009	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	757	971
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

PBT HAWE Sp. z o.o., ul. Działkowa 38 w Legnicy

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Zakupy	-		-
Sprzedaż	-		-
Odsetki - koszty finansowe	-		-
Odsetki - przychody finansowe	158		-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-		-

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-		-
Pożyczki udzielone	2 458		-
Pożyczki otrzymane	-		-
Inne należności	-		-
Inne zobowiązania	-		-

37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

W odniesieniu do informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok, na dzień 30 czerwca 2009 roku cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie zmieniły się.

38. INFORMACJE DODATKOWE

W 2009 roku Spółka nie zamierza inwestować w niefinansowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne. Nie będzie również ponosić nakładów związanych z ochroną środowiska.

C. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ELECTUS SA

1. BILANS

AKTYWA	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A Aktywa trwałe	2 034	8 212	9 061
I. Wartości niematerialne i prawne	205	245	287
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	
2 Wartość firmy		-	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	205	245	287
4 Zaliczki na wartości niemater. i prawne		-	
II Środki trwałe	1 237	1 524	1 816
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)		-	
b) budynki, lokale, obiekty inż.łąd. i wod.		-	
c) urządzenia techniczne i maszyny	353	360	442
d) środki transportu	688	917	1 065
e) inne środki trwałe	196	247	309
2 Środki trwałe w budowie		-	
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	
III. Inwestycje długoterminowe	-	5 391	6 791
1 Udziały lub akcje	-	5 391	6 791
a) W jednostkach powiązanych		5 391	6 791
VI. Aktywo z tyt. odroczonego podat. dochod.	592	1 052	167
B Aktywa obrotowe	233 633	219 001	201 164
I. Zapasy	3	43	1
II. Należności krótkoterminowe	25 636	24 157	22 453
1 Należności od jednostek powiązanych	2	2	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłat	2	2	
b) Inne		-	
2 Należności od pozostałych jednostek	25 633	24 155	22 453
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie spłat	10 102	10 176	7 646
b) z tyt. pod., dotacji, ceł, ubez. społ.	362	-	353
c) Inne	15 161	13 971	14 446
d) dochodzone na drodze sądowej	8	8	8
III. Inwestycje krótkoterminowe	202 603	194 801	178 710
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	202 603	194 801	178 710
a) w jednostkach powiązanych	51 412	38 896	32 482
- certyfikaty inwestycyjne	757	874	971
- nabyte obligacje	3 103		
- udzielone pożyczki	4 702	900	-
- wierzytelności windykacyjne	42 850	37 123	31 511
b) w pozostałych jednostkach	145 773	155 064	139 155
- certyfikaty inwestycyjne		-	
- nabyte obligacje	1 543		
- udzielone pożyczki	32 232	34 982	31 229
- wierzytelności windykacyjne	111 998	120 082	107 925
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 418	841	7 074
2 Inne inwestycje krótkoterminowe		-	
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 391	-	-
Suma aktywów	235 667	227 213	210 225

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

PASYWA	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A Kapitał własny	93 259	84 635	74 040
I. Kapitał podstawowy	961	961	961
II. Należ. wpłaty na kap. pod. (wielk. ujem)	-	-	-
III. Akcje własne (wlk. ujemna)	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	83 674	65 517	65 517
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	8 624	18 157	7 562
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 407	142 579	136 186
I. Rezerwy na zobowiązania	4 645	3 729	1 561
1 Rezerwa z tyt. odroczonego pod. doch.	4 376	3 611	1 460
2 Rezerwa na świad. emerytal i podobne	-	-	-
3 Pozostałe rezerwy	269	118	101
II. Zobowiązania długoterminowe	15 881	8 360	11 262
1 wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2 wobec pozostałych jednostek	15 881	8 360	11 262
a) kredyty i pożyczki	5 360	8 288	11 216
b) z tyt. emisji dłużnych pap. wartościow.	10 441	-	-
c) Inne zobowiązania finansowe	-	-	-
d) Inne	80	72	46
III. Zobowiązania krótkoterminowe	121 882	130 490	123 362
1 wobec jednostek powiązanych	2 747	3 051	276
a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagal	33	16	20
b) z tyt. nabytych wierzytelności	2 715	3 035	255
2 wobec pozostałych jednostek	119 134	127 438	123 086
a) kredyty i pożyczki	24 839	19 075	11 314
b) z tyt. emisji dłużnych pap. wartościow.	45 339	57 093	72 587
c) z tyt. nabytych wierzytelności	46 891	48 114	37 720
d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagal	433	531	471
e) z tyt. podat., ceł, ubez. i innych świad	458	1 240	341
f) z tytułu wynagrodzeń	560	969	184
g) Inne	614	417	471
Suma pasywów	235 667	227 213	210 225

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A Przychody ze sprzedaży netto	20 041	46 890	19 203
I. Przychody ze sprzedaży	20 041	46 890	19 203
II. Zużycie surowców i materiałów	-	-	-
B Koszty działalności operacyjnej	6 653	11 993	4 981
I. Amortyzacja	399	840	411
II. Zużycie materiałów i energii	202	386	198
III. Usługi obce	1 511	2 419	1 038
IV. Podatki i opłaty	88	209	98
V. Koszty świadczeń pracowniczych	2 550	5 821	2 217
VI. Pozostałe koszty	1 903	2 318	1 021
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	13 388	34 897	14 222
I. Pozostałe przychody operacyjne	353	628	245
II. Pozostałe koszty operacyjne	68	221	112
D Zysk (strata) z dział. operac. (C+D-E)	13 674	35 305	14 356
I. Przychody finansowe	2 320	203	88
II. Koszty finansowe	5 642	12 757	5 322
E Zysk (strata) z dział. gosp. (F+G-H)	10 351	22 751	9 122
F Podatek dochodowy	1 727	4 594	1 561
I. Pozost. obow. zmn. zysku (zw. straty)	-	-	-
G Zysk (strata) netto (K-L-M)	8 624	18 157	7 562
H Zysk netto na jedną akcję (w tys. zł)		0,00189	
I Zysk zannualizowany (strata) netto	22 188		18 697
J Zysk zannualizowany netto na jedną akcję (w tys. zł)	0,00231		0,00196

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	30.06.2009	30.06.2008
Zysk/strata netto za okres	8 624	7 562
Inne całkowite dochody	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres	8 624	7 562

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

Wybrane dane finansowe w walucie Euro

(w tys. euro)	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.06.2008
Aktywa trwałe	455	1 968	2 701
Inwestycje długoterminowe	-	1 292	2 025
Aktywa obrotowe	52 272	52 488	59 974
Należności długoterminowe	-	-	-
Należności krótkoterminowe	5 736	5 790	6 694
Inwestycje krótkoterminowe	45 329	46 688	53 280
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 206	-	-
Suma aktywów	52 727	54 456	62 675
Kapitał własny	20 865	20 284	22 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 861	34 172	40 601
Zobowiązania długoterminowe	3 553	2 004	3 358
Zobowiązania krótkoterminowe	27 269	31 274	36 778
Suma pasywów	52 727	54 456	62 675
Przychody ze sprzedaży netto	4 435		5 522
Koszty działalności operacyjnej	1 472		1 432
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 963		4 090
Zysk (strata) z dział. operacyjnej	3 026		4 128
Zysk (strata) z dział. gospodarczej	2 291		2 623
Zysk (strata) netto	1 909		2 174

Dla pozycji Rachunku Zysku i Strat zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca
6 mcy 2009 roku - 4,5184 Euro
6 mcy 2008 roku - 3,4776 Euro

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs euro na dzień
Na dzień 30.06.2009 - 4,4696 Euro
Na dzień 31.12.2008 - 4,1724 Euro
Na dzień 30.06.2008 - 3,3542 Euro

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	84 635	66 478	66 478
zmiany zasad rachunkowości			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	84 635	66 478	66 478
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	961	961	961
a) zwiększenie		-	
emisja akcji			
b) zmniejszenie		-	
Kapitał podstawowy na koniec okresu	961	961	961
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	
a) zwiększenie		-	
b) zmniejszenie		-	
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	
3. Akcje własne na początek okresu		-	
a) zwiększenie		-	
b) zmniejszenie		-	
Akcje własne na koniec okresu		-	
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	65 517	47 436	47 436
a) zwiększenie	18 157	21 126	21 126
emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
z podziału zysku	18 157	21 126	21 126
b) zmniejszenie	-	3 044	3 044
pokrycia straty z lat ubiegłych	-	3 044	3 044
Kapitał zapasowy na koniec okresu	83 674	65 517	65 517
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	
a) zwiększenie		-	
b) zmniejszenie		-	
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		-	
a) zwiększenie		-	
b) zmniejszenie		-	
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		-	
7. Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 157	18 082	18 082
a) zwiększenie	-	3 044	3 044
pokrycie z kapitału zapasowego	-	3 044	3 044
b) zmniejszenie	18 157	21 126	21 126
zwiększenie kapitału zapasowego		21 126	21 126
Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
9. Wynik netto	8 624	18 157	7 562
a) zysk netto	8 624	18 157	7 562
b) strata netto		-	
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	93 259	84 635	74 040
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	93 259	84 635	74 040

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	8 624	18 157	7 562
II. Korekty razem	- 4 713	- 12 194	- 12 028
1. Podatek dochodowy zapłacony	- 1 340	- 1 603	- 400
2. Amortyzacja	399	840	411
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 448	8 359	1 009
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
6. Zmiana stanu rezerw	- 916	- 3 247	- 1 079
7. Zmiana stanu zapasów	40	41	2
8. Zmiana stanu należności	- 3 651	- 43 917	- 23 573
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 196	27 622	11 562
10. Wycena opcji menażerskich		-	
11. Inne korekty	501	207	40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 911	5 963	- 4 467
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	9 893	36 139	14 510
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	
2. Wpływy z tytułu zbycia jednostek zależnych			
3. Inne wpływy z aktywów finansowych	9 893	36 139	14 510
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	
II. Wydatki	10 975	35 577	10 134
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	376	243
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Nabycie aktywów finansowych	10 945	35 201	9 891
4. Wydatki na nabycie jednostek zależnych			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 082	563	4 377
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	98 385	206 838	120 194
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	10 994	13 219	5 702
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	81 833	179 090	109 530
4. Inne wpływy finansowe	5 558	14 529	4 962
II. Wydatki	96 636	213 075	113 584
1. Nabycie akcji własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	8 158	12 177	11 579
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	83 145	183 565	97 920
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	180	465	243
8. Odsetki	1 034	2 086	1 009
9. Inne wydatki finansowe	4 119	14 782	2 833
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 748	- 6 238	6 611
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	4 577	288	6 521
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 577	288	6 521
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	- 1	-	
F. Środki pieniężne na początek okresu	841	553	553
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	5 418	841	7 074
- o ograniczonej możliwości dysponowania	488	488	488

2. INFORMACJE OGÓLNE

Śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki Electus SA obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze z okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku i na dzień 31 grudnia 2008 roku.

ELECTUS SA ("Spółka") została utworzona Aktem Notarialnym nr 799/2003 z dnia 06.02.2003 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000156248. Spółce nadano numer statystyczny REGON 390745870 Siedziba Spółki mieści się w 59-300 Lubin, ul. Słowiańska 17. Jednostka posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Lubinie nr NIP- 692-22-31-277.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Według statutu Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- Pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane, w ramach pośrednictwo – obrót wierzytelnościami i w tym zakresie: konsulting, pośrednictwo handlowe i usługi finansowe

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 30 czerwca 2009 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Spółka posiada zabezpieczone finansowanie na rok obrotowy 2009 oraz jest w trakcie uzgadniania finansowania planów rozwojowych.

W dniu 07 marca 2008 roku komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. Łączna wartość programu wynosi 100 000 tys. złotych, a wartość jednej obligacji to kwota 1 tys. złotych. Dla pierwszej serii obligacji Zarząd spółki ustalił marżę w wysokości 7% powyżej WIBOR 3M. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w dniu 06 kwietnia 2009 roku.

Zdaniem Zarządu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie występują okoliczności wskazujące na możliwość występowania zakłóceń w finansowaniu bieżącej działalności Spółki oraz jej planów rozwojowych.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono śródroczne sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.

5.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zgodnie z uchwałą nr 20/ZW/2007 WZA z dnia 28.06.2007 roku zdecydowano o zastosowaniu od 2007 roku do sporządzania sprawozdań finansowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 roku wraz z danymi porównywalnymi za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2008 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

W sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała zasadę kosztu historycznego, poza wyceną instrumentów finansowych, wycenianych metodą efektywnej stopy procentowej, która odpowiada wartości godziwej. Rozliczenie transakcji nabycia akcji Spółki Electus SA przez pracowników Spółki jest przeprowadzane zgodnie z MSSF 2. Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są wg wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat.

Zarząd zatwierdził niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 31 sierpnia 2009 roku.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Electus S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przez Spółkę zasadami rachunkowości, odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Electus S.A. Natomiast wynik finansowy oraz sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć i sytuacji Electus S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) a szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”) Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzona przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 roku.

5.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W pierwszym półroczu 2009 roku nie nastąpiły zmiany stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości.

D. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELECTUS SA

1. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość udziałów w Spółce zależnej Żak System Sp. z o.o., w której Electus SA posiada 100% udziałów, z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki Electus SA

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

w drugim półroczu 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o.

30.06.2009

	Nieruchomości	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	5 391	5 391
Nabycie	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek powiązanych	-	-	-
Inne	-	5 391	5 391
Transfery	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek powiązanych	-	-	-
Inne	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	5 391	5 391
Wartość brutto	-	5 391	5 391
Umorzenie			
Odpisy aktualizujące			

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

31.12.2008

	Nieruchomości	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-	-
Inne	-	-	-
Transfery	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-	-
Inne	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-

30.06.2008

	Nieruchomości	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
Nabycie	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-	-
Inne	-	-	-
Transfery	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja okresu	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-	-
Inne	-	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-	-
Wartość brutto	-	-	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-	-

2. INWESTYCJE

2.1. Inwestycje długoterminowe

Do inwestycji długoterminowych zaliczają się udziały w Spółce zależnej ujmowanych wg ceny nabycia, jednakże na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii Inwestycji długoterminowych udziały te nie występują, ponieważ Zarząd Spółki Electus SA w drugim półroczu 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o. i wartość udziałów prezentowana jest w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży - zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c).

30.06.2009

	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	5 391	5 391
Wartość brutto	5 391	5 391
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Nabycie	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Udział w wyniku jednostek powiązanych	-	-
Inne	-	-
Transfery	-	-
Zmniejszenia, w tym:	5 391	5 391
Sprzedaż	-	-
Amortyzacja okresu	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Udział w wyniku jednostek powiązanych	-	-
Przeniesienie do aktywów dostępnych do sprzedaży	5 391	5 391
Saldo zamknięcia, z tego:	-	-
Wartość brutto	-	-
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

31.12.2008

	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	6 791	6 791
Wartość brutto	6 791	6 791
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Nabycie	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-
Inne	-	-
Transfery	-	-
Zmniejszenia, w tym:	1 400	1 400
Sprzedaż	-	-
Amortyzacja okresu	-	-
Aktualizacja wartości	1 400	1 400
Udział w wyniku jednostek	-	-
Inne	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	5 391	5 391
Wartość brutto	5 391	5 391
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-

30.06.2008

	Udziały lub akcje	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	6 791	6 791
Wartość brutto	6 791	6 791
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
Nabycie	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-
Inne	-	-
Transfery	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-
Sprzedaż	-	-
Amortyzacja okresu	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Udział w wyniku jednostek	-	-
Inne	-	-
Saldo zamknięcia, z tego:	6 791	6 791
Wartość brutto	6 791	6 791
Umorzenie	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-

W wartości godziwej, opartej na szacunkach dokonana jest wycena udziałów Spółki Żak System Sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2008 roku po przeprowadzeniu testu na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy utworzono odpis aktualizujący wartość firmy Żak System Sp. z o.o. w wysokości 1 400 tys. złotych.

3. PRZYCHODY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w latach 2009 i 2008 była następująca:

	30.06.2009	30.06.2008
Przychody z dyskonta	14 501	12 400
Przychody z prowizji	3 092	2 558
Przychody z dzierżawy sprzętu medycznego	68	67
Przychody z pożyczek	2 380	4 178
Razem Przychody	20 041	19 203

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	30.06.2009	30.06.2008
Zysk ze zbycia nieruchomości		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	353	245
Razem pozostałe przychody operacyjne	353	245

5. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	30.06.2009	30.06.2008
Aktualizacja wartości instrumentów finansowych	-	-
Darowizny przekazane	31	21
Koszty sądowe	-	-
Pozostałe	37	90
Razem pozostałe koszty operacyjne	68	112

Grupa Kapitałowa ELECTUS S.A

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2009 roku

(w tysiącach zł)

6. PRZYCHODY FINANSOWE

	30.06.2009	30.06.2008
Odsetki	191	82
Dyskonto zobowiązań	1 709	
Pozostałe przychody finansowe	420	6
Razem przychody finansowe	2 320	88

7. KOSZTY FINANSOWE

	30.06.2009	30.06.2008
Odsetki	1 057	1 009
Koszty leasingu	37	8
Odsetki od obligacji	3 363	3 741
Prowizja od obligacji	197	292
Pozostałe koszty	574	272
Dyskonto zobowiązań	414	
Razem koszty finansowe	5 642	5 322

Lubin, dnia 31 sierpnia 2009 roku

Podpisy:

Marek Falenta - Prezes Zarządu

Wioleta Błochowiak - Wiceprezes Zarządu

Robert Szydłowski - Wiceprezes Zarządu

Aneta Ulrych - Z-ca Dyr. Finansów / Główny Księgowy