

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.

Nazwa: Elektrownia „Kozienice” Spółka Akcyjna
Siedziba: Świerże Górne, gm. Kozienice
26 – 900 Kozienice 1
Sąd Rejestrowy: KRS 0000060541 Sądu Rejonowego dla
miasta stołecznego Warszawy
w Warszawie XXI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 670 908 367

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 40.11.Z),
- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.A),
- dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B),
- transport lądowy pasażerski, pozostały (PKD 60.23.Z),
- transport drogowy towarów pojazdami specjalizowanymi (PKD 60.24.A),
- wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą (PKD 60.24.C),
- magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.12),
- telefonia stacjonarna i telegrafia (PKD 64.20.A),
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 45.21.A),
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przesyłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych (PKD 45.21.C),
- wykonywanie robót budowlanych murarskich (PKD 45.25.D),
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (PKD 45.31.A),
- produkcja gipsu (PKD 26.53.Z),
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy oraz konserwacji silników i turbin, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.11.B),
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i pozostałych narzędzi mechanicznych do obróbki metalu (PKD 29.42.B),
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów (PKD 31.10.B),
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych (PKD 33.20.B),

- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 90.01.Z),
- konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych (PKD 50.20.A),
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z),
- hotele (PKD 55.10.Z),
- restauracje (PKD 55.30.A),
- miejsca krótkotrwałego zakwaterowania pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 55.23.Z),
- wynajem samochodów osobowych (PKD 71.10.Z),
- wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z),
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego (PKD 71.21.Z),
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.10.Z),
- prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk biologicznych i środowiska naturalnego (PKD 73.10.D),
- prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych (PKD 73.10.G),
- pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z).

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.

Elektrownia „Kozienice” S.A. prowadzi działalność od 01 października 1996 r. Prawnym poprzednikiem Spółki było przedsiębiorstwo państwowe Elektrownia „Kozienice” w Świerżach Górnych przekształcone w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa w trybie określonym w ustawie z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. OKRESY, ZA KTÓRE PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Prezentowane sprawozdania finansowe Spółki obejmują:

- okres bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2005r.
- okres porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2004r.

3.1. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI:

Skład osobowy Zarządu:

Jan Wrona	Prezes Zarządu
Jan Piłat	Członek Zarządu
Mieczysława Lewandowska	Członek Zarządu
Zygmunt Musiał	Członek Zarządu

W trakcie I półrocza 2005 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

W okresie od 1 stycznia do 29 czerwca 2005 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie :

Hieronim Janicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Józef Łochowski	Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Waldemar Wodzyński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Dariusz Bliźniak	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Calski	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Osuch	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Dzik	Członek Rady Nadzorczej
Roman Wenta	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Stachurski	Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2005 r. Walne Zgromadzenie Elektrowni "Kozienice" S.A. nie przedłużyło kadencji Panu Przemysławowi Zawadzkiemu powołując na jego miejsce Pana Radosława Matiakowskiego.

W dniu 25 lipca 2005 r. Walne Zgromadzenie Elektrowni „Kozienice” S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Radosława Matiakowskiego i w jego miejsce powołało Pana Olgierda Cieślaka.

4. ŁĄCZNE DANE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres obrotowy oraz porównywalny okres poprzedni zostało sporządzone jako jednostkowe sprawozdanie finansowe.

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe, ani Spółka nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej. Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK.

W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

7. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH.

Sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Nie zmieniano zasad rachunkowości, nie zidentyfikowano żadnych istotnych błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich.

8. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z OPINII PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań Spółki za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

9. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.

9.1. FORMAT ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

W prezentowanych okresach Spółka stosowała zasady rachunkowości i metody wyceny określone w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.(Dz.U. Nr 121, poz.591 z późniejszymi zmianami) oraz we Wzorcowym Planie Kont dla Elektroenergetyki i art. 44 Ustawy Prawo Energetyczne.

Format sprawozdania finansowego wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu(Dz.U.Nr.186,poz.1921 z 2004 r. z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez remitentów papierów wartościowych (Dz.U.Nr.49, poz.463 z 2005 r.).

Zapisy księgowe są prowadzone w sposób ciągły. Odpowiednie pozycje w bilansie zamknięcia aktywów i pasywów są ujęte w tej samej wysokości w bilansie otwarcia następnego roku obrotowego. W księgach rachunkowych i wyniku finansowym ujęto wszystkie przypadające na okres obrachunkowy przychody oraz wszystkie koszty

związane z ich uzyskaniem, niezależnie od terminu ich zapłaty. W celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego miesiąca zaliczane są koszty lub przychody, dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten miesiąc koszty, które jeszcze nie zostały poniesione.

9.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne o wartości powyżej 3500 zł amortyzuje się metoda liniową zgodnie z przyjętym przez Spółkę planem amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne Spółki stanowi oprogramowanie komputerowe i licencje, dla których roczne stawki amortyzacyjne zostały ustalone w wysokości 50 %.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3500 zł odpisywane są jednorazowo w pełnej wysokości w koszty w momencie oddania do używania.

9.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. W bilansie środki trwałe zostały wykazane w wartości netto tj. wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość do wartości godziwej. Odpis aktualizujący odnoszony jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Środki trwałe mogą zwiększać swoją wartość początkową w wyniku ulepszeń i aktualizacji zgodnie z obowiązującymi zasadami. Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub wydłużenia okresu użytkowania środków trwałych są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Do środków trwałych zaliczane są składniki majątkowe stanowiące własność Spółki, które są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia ich do używania.

Składniki majątkowe o wartości jednostkowej:

- do 3.500 zł są jednorazowo odpisywane w koszty zużycia materiałów przy ich wydaniu do użytkowania, przy jednoczesnym ujęciu w ewidencji pozabilansowej,
- środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł są amortyzowane metoda liniową w okresie ich gospodarczo uzasadnionego wykorzystania zgodnie z planem amortyzacji.

Przy ustaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|---|--------------|
| — budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5 % - 10 % |
| — obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,5 % - 10 % |
| — urządzenia techniczne i maszyny | 5 % - 30 % |
| — środki transportu | 6 % - 20 % |

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jest amortyzowane metodą liniową w okresie 20 lat.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonym o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również maszyny i urządzenia wymagające montażu. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

9.4 .INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Wszystkie inwestycje Spółki mają charakter finansowy.

Akcje i udziały w innych jednostkach wycenia się według cen nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości. Spółka nie posiada akcji innych spółek notowanych na rynku regulowanym. Spółka nie przewiduje dokonywania inwestycji w nieruchomości lub wartości niematerialne i prawne.

9.5. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- dla węgla produkcyjnego i mączki wapiennej cenę nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej,
- dla pozostałych materiałów cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

Jeżeli cena zakupu przewyższa przewidywaną cenę netto sprzedaży zapasów, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość.

9.6. NALEŻNOŚCI

Należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

9.7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Za inwestycje krótkoterminowe Spółka uznaje aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe w Spółce stanowią krótkoterminowe aktywa finansowe tj.:

- dłużne papiery wartościowe (bony skarbowe) i lokaty terminowe płatne lub wymagalne w okresie 3-12 miesięcy od dnia otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia aktywa, wycenione w skorygowanej cenie nabycia.
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, wycenione w wartości nominalnej
- inne środki pieniężne (tj. lokaty terminowe do 3-ch miesięcy) wycenione w wartości nominalnej łącznie z naliczonymi odsetkami do dnia bilansowego.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, natomiast inne aktywa pieniężne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

9.8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane w aktywach dotyczą zarachowanych lub poniesionych kosztów Spółki dotyczących okresów następujących po dniu bilansowym oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W przypadku, gdy rozliczenia międzyokresowe zgodnie z treścią ekonomiczną transakcji mogą być rozliczone w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, są one wykazywane jako aktywa obrotowe, z wyjątkiem aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które są zawsze wykazywane jako aktywa trwałe.

9.9. KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy netto bieżącego roku.

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z podziału zysku ze wskazaniem konkretnego celu, na który środki te mają być przeznaczone (np. na inwestycje, restrukturyzację).

9.10. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwę na program wypłaty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne wycenione są metodą aktuarialną i obciążają koszty operacyjne Spółki.

9.11. ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łączenie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek klasyfikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe w oparciu o termin rozliczenia zobowiązania na datę bilansową wynikający z podpisanej umowy.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Jednostka nie posiada instrumentów pochodnych oraz innych zobowiązań przeznaczonych do obrotu.

9.12. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

Rozliczeń międzyokresowych kosztów biernych dokonuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności, ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

9.13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Zaliczona do rozliczeń międzyokresowych przychodów wartość nabytego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów odnoszona jest na pozostałe przychody operacyjne, równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych.

9.14. PRZYCHODY, KOSZTY, WYNIK FINANSOWY.

Spółka ustala wynik finansowy w oparciu o zasadę współmierności kosztów i przychodów. Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody ze sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług VAT oraz rabaty, są uznawane w chwili wydania towaru odbiorcy lub wykonania usługi. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy spełnione są następujące warunki: Spółka przekazała nabywcy ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów, kwotę przychodów można wiarygodnie ustalić oraz jest wiarygodne ustalenie kosztów związanych z przychodami. Koszty działalności obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedanych towarów i materiałów i usług oraz koszty sprzedaży i koszty zarządu.

Koszty sprzedaży to przede wszystkim koszty podatku akcyzowego, którego ciężar ponosi Spółka jako wytwórca energii elektrycznej.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej oraz rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

9.15. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

9.16. RÓŻNICE KURSOWE

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a także do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

10. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO STOSUNKU DO EURO, USTALANE PRZEZ NBP.

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny * kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
I Półrocze 2005 r.	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401
I Półrocze 2004 r.	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422

*Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenie podstawowych danych finansowych na EURO zostało umieszczone na stronie tytułowej.

11. PODSTAWOWE RÓŻNICE POMIĘDZY POLSKIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI, A MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. 76 poz. 694 z 2002 r. z późn. zm.).

Spółka nie jest zobligowana do sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów mogą się różnić od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Obszary występowania głównych różnic wpływających na wartość kapitałów własnych oraz wyniku finansowego netto pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR przedstawiono poniżej:

Rzeczowe aktywa trwałe:

1) W sprawozdaniu finansowym Spółki stosuje się zasadę kosztu historycznego z tym, że rzeczowe aktywa trwałe mogą podlegać aktualizacji wyceny dokonywanej na podstawie odrębnych przepisów.

Według MSR 16 stosuje się koszt historyczny z tym, że rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne poddać można aktualizacji wyceny bez odrębnych przepisów. W podejściu alternatywnym dopuszcza się przeszacowanie po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów. Wartość przeszacowaną stanowi wartość godziwa danego składnika aktywów trwałych na dzień przeszacowania, pomniejszona o kwotę skumulowanej amortyzacji i skumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Przeszacowania należy przeprowadzać na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Środki trwałe będące w posiadaniu Spółki były uprzednio przeszacowane na podstawie aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995r. Spółka podjęła prace zmierzające do ustalenia wartości środków trwałych zgodnie z wymogami MSSF. Dokonano przeglądu, weryfikacji i wyceny wartości posiadanych środków trwałych.

Ze względu na trwające w dalszym ciągu prace w tym obszarze nie jesteśmy w stanie pomimo dołożenia należytej staranności ustalić dokładnej wartościowej korekty kapitału własnego i zysku netto w związku ze zmianą wyceny wartości środków trwałych. Według wstępnych szacunków wartość majątku trwałego wycenionego w wartości godziwej wzrośnie o około 1.500.000 tys. zł w odniesieniu do wartości księgowej netto na dzień 30.06.2005r przedmiotowego majątku.

2) W sprawozdaniu zgodnie z MSSF oprogramowanie komputerów jest zaprezentowane jako składnik środków trwałych, podczas gdy zgodnie z PZR stanowi składnik WNIP, wartość netto tego oprogramowania na 30.06.2005 r wynosi 1.188 tys. zł.

3) Grunty w wieczystym użytkowaniu są prezentowane w bilansie w środkach trwałych oraz w innych długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych .Wartość innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2005 r. wynosząca 15.261 tys. zł zgodnie z MSR powinna być uwzględniona w kapitale własnym

4) Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach inflacji” (MSR 29) wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości niepieniężnych aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następnych okresów.

Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od roku 1997 nie spełnia tych kryteriów. Spółka nie zastosowała MSR 29 w latach ubiegłych, natomiast Polskie Standardy Rachunkowości (PSR) nie przewidują uwzględniania efektów wysokiej inflacji przy sporządzaniu bieżących sprawozdań finansowych.

5) Według ustawy kapitalizacja kosztów finansowych wynikających z kredytów i pożyczek (włączając związane z nimi różnice kursowe) jest obligatoryjna, w przypadku, gdy koszty te dotyczą konkretnych kredytów i pożyczek zaciągniętych w celu nabycia, budowy lub wytworzenia środków trwałych.

Według preferowanych zasad MSR koszty finansowe związane z pożyczkami i kredytami powinny być rozpoznawane w okresie, w którym zostały poniesione, bez względu na to, w jaki sposób wykorzystano środki pochodzące z kredytu. Alternatywnie MSR dopuszcza kapitalizację kosztów finansowych wynikających z pożyczek, w przypadku, gdy koszty te związane są bezpośrednio z nabyciem, budową lub wytworzeniem określonych aktywów. Koszty finansowe, które mogą zostać skapitalizowane to takie, które nie zostały poniesione, w przypadku gdyby określone środki trwale nie zostały wytworzone.

Podatek odroczony

Podatek odroczony różniłby się w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSR od sprawozdania sporządzonego według ustawy o rachunkowości w rezultacie różnic w wycenie opisanych powyżej.

Zakres informacji dodatkowych

Wymogi niektórych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadzają rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym według ustawy o rachunkowości.