

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

- a) nazwa : HOOP Spółka Akcyjna
- b) siedziba : ul.Jana Olbrachta 94, 01-102 Warszawa
- c) podstawowy przedmiot działalności: produkcja wód mineralnych i napojów bezalkoholowych, PKD 1598Z. Według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie spółka zaliczana jest do branży spożywczej.
- d) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy dla m.st.Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000134518.
- e) Spółka posiada status zakładu pracy chronionej nadany decyzją nr D/003063 Pełnomocnika do Spraw Osób Niepełnosprawnych z dnia 1 grudnia 1997 roku (aktualizowana).

2. Czas trwania Spółki: **nieograniczony**

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: **01.01.2005r. - 30.06.2005r. oraz okres porównywalny 01.01.2004r. – 30.06.2004r.**

4. Skład organów spółki :

Zarząd: Dariusz Wojdyga – Prezes, Marek Jutkiewicz – Wiceprezes.

W pierwszej połowie 2005 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki Hoop S.A.

Rada Nadzorcza: Andrzej Jesionek – Przewodniczący, Tomasz Krysztofiak – Członek , Marek Rocki – Członek, Raimondo Eggink – Członek oraz Beata Martynowska – Członek.

5. Spółka nie posiada jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7. **Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości** - w opinii nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

8. **Porównywalność sprawozdań**

Prezentowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości.

9. **Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.**

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

10. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej zostały ujęte nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów amortyzacji.

Wartości niematerialne i prawne	Okres amortyzacji w latach
Oprogramowanie komputerowe	3,3
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	5-10

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo.

Odpisów amortyzacyjnych dla wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym tę wartość przyjęto do używania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995r. podlegające aktualizacji zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceniane są według wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji zostały ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji liniowej:

- grupa 0 10%
- grupa I od 2,5% do 4,5%
- grupa II od 2,5 % do 4,5%
- grupa III 7%
- grupa IV od 7% do 30%
- grupa V 14%
- grupa V od 10% do 20%
- grupa VII od 14% do 20%
- grupa VIII od 14% do 25%

Środki trwałe o wartości jednostkowej do 3,5 tys. zł amortyzowane są jednorazowo. Ulepszenia w obcych obiektach amortyzowane są w okresie zgodnym z okresem amortyzacji dla obiektu.

Odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania.

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art.3 ust.4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej przydatności środka.

Przeprowadzona przez Zarząd analiza rynkowa wartości środków trwałych w Iwinach potwierdziła, że wartość księgowa tych składników majątku nie przewyższa możliwych do uzyskania na danym obszarze cen rynkowych. Zdaniem Zarządu nie występuje ryzyko utraty wartości ekonomicznej tej pozycji aktywów bilansu HOOP S.A.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia. W przypadku zaistnienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości dokonuje się odpisów aktualizujących.

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się 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 wyceniono w bilansie według ceny nabycia.

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Na dzień bilansowy ceny materiałów i towarów porównano z cenami sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód materiałów i towarów następuje według cen ewidencyjnych. Rozliczanie odchyleń następuje co miesiąc.

Produkcja w toku

Produkcję w toku wyceniono w koszcie materiałów bezpośrednich.

Produkty gotowe wyceniono na poziomie planowanego kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia od cen ewidencyjnych. Planowany koszt wytworzenia nie odbiega w sposób istotny od rzeczywistego kosztu wytworzenia, który nie przekracza ceny sprzedaży netto.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych – 100% odpisu na należności przeterminowane powyżej 180 dni,
- nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100%,
- według indywidualnej oceny.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji 'Należności długoterminowe'.

Należności długoterminowe dotyczą kaucji związanych z umowami leasingu.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których wartość możliwa jest do wiarygodnego oszacowania.

Rezerwy tworzone są między innymi na poniższe zobowiązania:

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe,
- skutki toczących się postępowań przeciwko spółce,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Wartość rezerw ustalana jest w wysokości szacunków własnych. Tworzy się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są:

- koszty organizacji spółki,
- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, itp.
- odpis na ZFŚŚ rozliczany w ciągu roku,
- pobrane z góry odsetki od kredytów i pożyczek,
- koszty opłaconych z góry reklam.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ponadto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z punktu widzenia okresu rozliczenia, czynne rozliczenia międzyokresowe kwalifikowane są do aktywów krótko lub długoterminowych.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

Na dzień bilansowy wycena rozliczeń międzyokresowych czynnych dokonywana jest przy zastosowaniu zasady ostrożności.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są świadczenia przyjęte przez Spółkę, które nie stanowią jeszcze zobowiązania do zapłaty. Świadczenia te (za wyjątkiem kosztów urlopów pracowniczych) ustala się w ich przewidywanej wysokości, przypadającej na bieżący okres. Przy ustalaniu odpisów rozliczeń międzyokresowych, uwzględniana jest zasada ostrożności, a przede wszystkim zasada współmierności kosztów do przychodów, których uzyskaniu one służą.

Koszt urlopów pracowniczych.

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto,
- zysk z tytułu realizacji umów leasingu zwrotnego.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

W pozycji tej ujęto całą wartość straty podatkowej z uwagi na przekonanie Zarządu o możliwości jej rozliczenia w przyszłości.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z nadwyżki z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją,
- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj.:

- urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych /bez możliwości przeznaczenia do podziału/,

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na rozwój Spółki.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. Spółka ujęła wszelkie korekty przychodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży produktów i usług”, a koszty usług marketingowych dostarczanych przez odbiorców w pozycji koszty sprzedaży.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczonego w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wersji kalkulacyjnej.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie aktywa spełniające definicje instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3 ust. 1 pkt 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu. Wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Aktywo finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywu. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

11. Średnie kursy wymiany złotego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
1. kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0401	4,5422
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,0805	4,7311
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 83/A/NBP/2005, Tab. nr 42/A/NBP/2004	4,2756	4,9149
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 46/A/NBP/2005, Tab. nr 253/A/NBP/2004	3,8839	4,5422

12. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro.

12.1 Podstawowe pozycje bilansu

		<i>stan w tys. EURO</i>		
		<i>na koniec okresu bieżącego</i>	<i>na koniec okresu na porównywalnego</i>	<i>na 31.12.2004</i>
Aktywa razem		86 897	77 161	72 231
I. Aktywa trwałe		47 081	46 083	48 722

II.	Aktywa obrotowe	39 816	31 078	23 509
	Pasywa razem	86 897	77 161	72 231
I.	Kapitał własny	26 553	24 317	25 490
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 344	52 844	46 741

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0401 zł/EURO

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,5422 zł/EURO.

12.2 Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

		<u>w tys. EURO</u>	
		<u>okres bieżący</u>	<u>okres porównywalny</u>
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 366	36 964
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 227	25 347
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 138	11 617
IV.	Zysk (strata) na sprzedaży	1 924	-124
V.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 028	396
VI.	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 091	288
VII.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VIII.	Zysk (strata) brutto	1 091	288
IX.	Zysk (strata) netto	810	237

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0805 zł/EURO

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny przyjęto średni kurs EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7311 zł/EURO.

12.3 Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych

		<u>w tys. EURO</u>	
		<u>okres bieżący</u>	<u>okres porównywalny</u>
A.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 798	1 047
B.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	1 300	716
C.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-3 077	-1 742
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 021	21
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 032	22
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 159	1 009
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 202	1 070

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EURO:

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0805 zł/EURO,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 zł/EURO,
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 czerwca 2005 roku, tj. kurs 4,0401 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto następujące kursy EURO:

- danych z pozycji A,B,C,D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7311 zł/EURO
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na ten dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 zł/EURO
- danych z pozycji E,G - kurs ustalony przez NBP na ten dzień 30 czerwca 2004 roku, tj. kurs 4,5422 zł/EURO.

13. Różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości ("MSR").

13.1 Ujęcie skutków hiperinflacji w latach ubiegłych

W jednostkowych sprawozdaniach finansowych skutki hiperinflacji nie zostały ujęte zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 29, Rachunkowość w warunkach hiperinflacji. Dotyczy to składników majątku trwałego nabytych w okresie hiperinflacji w latach ubiegłych, których ceny nabycia należałoby doprowadzić do poziomu cen odpowiadającego sile nabywczej na dzień bilansowy w sprawozdaniach sporządzanych w tym okresie. Skorygowana w ten sposób wartość bilansowa tych środków i innych aktywów niepieniężnych staje się ceną nabycia lub kosztem wytworzenia w sprawozdaniach późniejszych, będącym podstawą odpisów amortyzacyjnych. W przybliżeniu dotyczy to środków trwałych nabytych w okresie do drugiej połowy roku obrotowego 1996.

13.2 Przeszacowanie środków trwałych

Część środków trwałych wykazywana jest według wartości przeszacowanej wyznaczonej według stanu na dzień 1.01.1995 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 stycznia 1995 roku / Dz.U.nr 7 poz. 34/. Zastosowana metoda przeszacowania środków trwałych nie spełnia jednak wymogów MSR dotyczących wyceny środków trwałych według wartości przeszacowanej gdyż według MSR, na dzień bilansowy wartość przeszacowana nie powinna znacząco odbiegać od wartości godziwej. Ostatnia aktualizacja środków trwałych Spółki dokonana została według poziomu cen z września 1994 roku, w związku z czym wartości przeszacowane mogą istotnie różnić się od wartości godziwej środków trwałych na koniec okresu. Ponadto, przeszacowaniem należy objąć wszystkie środki trwałe w danej grupie, a nie jedynie te nabyte w okresie przed 1 stycznia 1995 roku.

13.3 Specjalistyczne części zamienne

W sprawozdaniu Spółki części zamienne wykazywane są jako składnik zapasów. Zgodnie z MSR specjalistyczne części zamienne wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok lub wykorzystywane wyłącznie do konserwacji lub serwisowania pewnych środków trwałych powinny być również zaliczone do środków trwałych i podlegać amortyzacji w okresie nie dłuższym niż dany środek trwały.

13.4 Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z PSR cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych obejmuje naliczone za czas trwania środków trwałych w budowie odsetki, prowizje i różnice kursowe od pożyczek, kredytów, przedpłat i zobowiązań służących sfinansowaniu zakupu lub budowy środków trwałych. W myśl MSR (podejście wzorcowe) koszty finansowania zewnętrznego należy ujmować jako koszty okresu, w którym je poniesiono niezależnie od sposobu wykorzystania pożyczki lub kredytu. Według MSR w podejściu „alternatywnym” koszty finansowe wynikające z pozycji zobowiązań specyficznie odnoszących się do nakładów na środki trwałe w budowie podlegają kapitalizacji w te nakłady, a ponadto koszty finansowe wynikające z pozostałych zobowiązań o naturze ogólnej, w oparciu o wyliczenie średniej efektywnej stopy kosztów finansowych, są kapitalizowane w pozostałe nakłady na środki trwałe w budowie. Koszty finansowe są kapitalizowane do danych nakładów na środki trwałe w budowie do dnia oddania do użytkowania środków trwałych. Spółka kapitalizuje wg PSR wyłącznie koszty finansowe związane bezpośrednio z nakładami na środki trwałe w budowie.

13.5 Leasing finansowy

Zgodnie z MSR leasingobiorcy powinni ujmować leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie należy stosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Opłaty leasingowe powinny zostać rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe powinny być w taki sposób rozliczane na poszczególne okresy obrotowe objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania w każdym z okresów obrotowych. Według PSR spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz rozpoznaje koszty z tego tytułu w wartościach wynikających z umowy.

14. Zakres ujawnień

Wymogi niektórych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadzają ponadto, rozszerzony zakres ujawnień w stosunku do zakresu danych wykazywanych w Raporcie Rocznym.