

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Nazwa i siedziba jednostki dominującej Grupy Kapitałowej:

HUTMEN SA
ul. Grabiszyńska 241
53-234 Wrocław

Forma prawna: Spółka Akcyjna.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą „Zakłady Hutniczo-Przetwórcze Metali Nieżelaznych HUTMEN” w jednoosobową spółkę skarbu państwa.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000036660.

Przedmiot działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

- ◆ Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów – 2744B

Spółka jest notowana na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od 1997 roku i została zaklasyfikowana do sektora: przemysł metalowy. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Jednostką nadrzędną jest Impexmetal SA, a nadrzędną najwyższego szczebla Boryszew SA.

b) Okresem sprawozdawczym za który zostało sporządzone sprawozdanie jest okres bieżący od 01.01.2005 do 31.12.2005 r oraz okres porównywalny od 01.01. 2004 do 31.12.2004.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za lata 2004 i 2005 są porównywalne.

Sprawozdanie dotyczy Grupy Kapitałowej Hutmen SA.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2005 roku. Po dniu bilansowym a przed publikacją niniejszego sprawozdania finansowego, zostały przyjęte przez UE następujące standardy, interpretacje i zmiany do standardów:

1. MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia”
2. IFRIC 6 „Zobowiązania wynikłe z działalności na specyficznym rynku – Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny”
3. Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSSF 6 „Poszukiwanie i wycena zasobów mineralnych”,
4. Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujęcie i wycena” w zakresie rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych,
5. Zmiany do MSR 39 oraz MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” w zakresie kontraktów gwarancji finansowych,
6. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień kapitałów.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według IAS 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte przez UE do stosowania na dzień bilansowy.

Ujawnienie dotyczące IAS 8 par. 30

Oprócz powyższych, Spółka sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane, ale nie mają jeszcze zastosowania:

1. MSSF 6 Poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych,
2. IFRIC 4 Ustalenie czy umowa zawiera leasing,
3. IFRIC 5 Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz na naprawę środowiska,
4. Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze - Zyski i straty aktuarialne plany grupowe i ujawnienia,
5. Zmiana do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w przypadku przewidywanych transakcji wewnątrzgrupowych.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

1. Skład osobowy Zarządu Hutmen SA

1. Skład osobowy Zarządu

Od dnia 1 stycznia 2005 r. Zarząd Hutmen S.A. działał w trzyosobowym w składzie:

Pan Kazimierz Śmigielski – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny,
Pan Jan Sendal – Członek Zarządu, Dyrektor Techniki i Rozwoju,
Pan Piotr Leśniewski – Członek Zarządu ds. Handlu i Marketingu.

1.1 Zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 17 lutego 2005 r., Rada Nadzorcza dokonała następujących zmian w składzie Zarządu Hutmen S.A.:

- Pan Kazimierz Śmigielski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego Hutmen S.A.
- Pan Jan Ziaja został powołany do Zarządu Hutmen S.A., oraz powierzono mu funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego.

- na wniosek Prezesa Zarządu Hutmen S.A., Pan Kazimierz Śmigielski został powołany do składu Zarządu Hutmen S.A., oraz powierzono mu funkcję Członka Zarządu, Dyrektora Ekonomicznego.

Z dniem 28 lutego 2005 r., Pan Piotr Leśniewski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ds. Handlu i Marketingu Hutmen S.A.

Od 5 sierpnia 2005 r. Pan Kazimierz Śmigielski pełnił funkcję Członka Zarządu, Dyrektora ds. Restrukturyzacji a Pan Jan Sendal pełnił funkcję Członka Zarządu, Dyrektora Produkcji i Techniki .

W dniu 22 grudnia 2005 r. Pan Jan Ziaja złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Hutmen S.A.

W dniu 27 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Prezesa Zarządu oraz powierzyła pełnienie jego obowiązków Panu Kazimierzowi Śmigielskiemu – Członkowi Zarządu, Dyrektorowi ds. Restrukturyzacji.

W dniu 17 marca 2006 r., Rada Nadzorcza dokonała wyboru oraz powołała Pana Pierrot J.B. Colson do składu Zarządu Hutmen S.A., powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego Hutmen S.A. Zgodnie z wnioskiem Pana Pierrot J.B. Colson, w skład Zarządu Hutmen S.A. weszli dotychczasowi jego członkowie tj. Pan Kazimierz Śmigielski - Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy oraz Pan Jan Sendal - Członek Zarządu, Dyrektor Produkcji i Techniki.

2. Skład osobowy Rady Nadzorczej Hutmen SA

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2005 r. był następujący:

Mieczysław Bogacz
Sebastian Bogusławski
Lucjan Ciastek
Marcin Dadas
Dariusz Grzyb
Jerzy Kamiński
Piotr Malinowski
Zdzisław Ziarko.

2.1 Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 21 kwietnia 2005 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą Hutmen S.A. kolejnej kadencji w osobach:

Sebastian Bogusławski,
Lucjan Ciastek,
Dariusz Grzyb,
Henryk Karaś,
Roman Krzysztof Karkosik,
Sławomir Masiuk

W dniu 27 grudnia 2005 r. Pan Roman Krzysztof Karkosik złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 27 grudnia 2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Pana Sławomira Masiuka oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Panów Piotra Łagowskiego i Piotra Wiśniewskiego.

Z dniem 15 marca 2006 r. Pan Sebastian Bogusławski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

Z dniem 16 marca 2006 roku Pan Piotr Wiśniewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej HUTMEN S.A.

Z dniem 16 marca 2006 roku Pan Piotr Łagowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej HUTMEN S.A.

17 marca 2006 roku NWZA powołało do składu Rady Nadzorczej HUTMEN S.A. Panów Piotra Łagowskiego, Piotra Wiśniewskiego oraz Pana Zbigniewa Sienkiewicza.

c) W okresie objętym sprawozdaniem, Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadały wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe. Hutmen SA jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane dla Grupy Kapitałowej.

d) Informacja o łączeniu spółek

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzano łączenia spółek.

W dniu 3 stycznia 2005r Zarząd Hutmenu otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu połączenia Hutmen SA z Impex-Trans Sp. z o.o., które miało miejsce 31 grudnia 2004r we Wrocławiu.

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

f) Ponieważ skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest tworzone zgodnie z MSSF a sprawozdania jednostkowe spółek objętych konsolidacją wg Polskich Standardów Rachunkowości, sprawozdania jednostkowe podlegają przekształceniom do MSSF na potrzeby konsolidacji. Porównywalne dane finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności w związku z przejściem na sprawozdawczość wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Różnice związane z przekształceniem danych za rok 2003 (bilans otwarcia) i rok 2004 zostały przedstawione w notach objaśniających 45a i 45b.

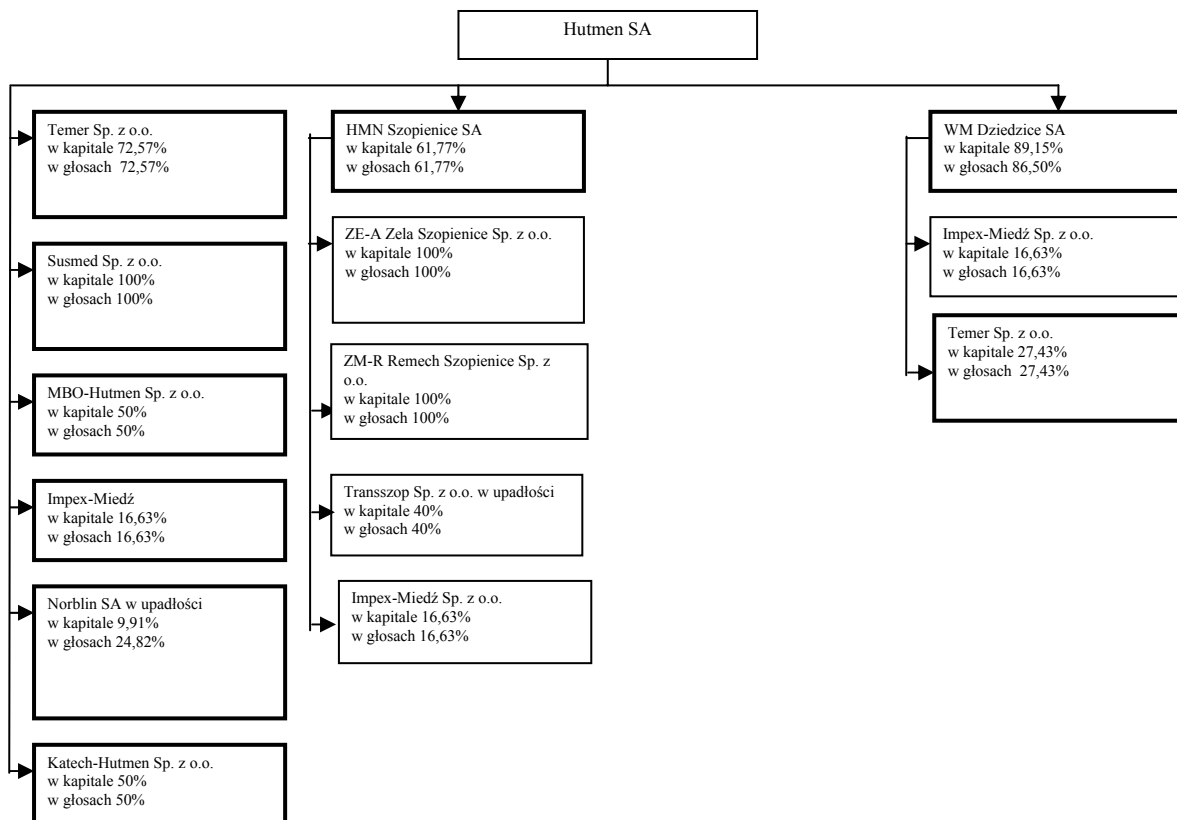
g) Podmioty badające sprawozdania finansowe w latach poprzednich nie wniosły zastrzeżeń wymagających wprowadzenia korekt, wobec czego dane finansowe nie podlegały korektom wynikającym z takich zastrzeżeń.

h) Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Hutmen SA:

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacja	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu
1	Temer Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi instalowania, naprawy i konserwacji maszyn specjalnego przeznaczenia oraz elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	72,57	72,57
2	Susmed Sp. z o.o.	Wrocław	Pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. zależna	pełna	100	100
3	Huta Metali Nieżelaznych Szopienice SA	Katowice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, ołowiu, cynku i cyny oraz pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	pełna	61,77	61,77
4	MBO-Hutmen jv. Sp. z o.o.	Wrocław	Produkcja spoiw i stopów metali białych	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. współzależna	pełna	50	50
5	Katech-Hutmen Sp. z o.o.	Kijów	Skup, przetwórstwo i sprzedaż wyrobów z metali nieżelaznych (działalność zawieszona od 1.04.2003)	Rejestr Podmiotów Działalności Przedsiębiorczej Administracji Państwowej Rejonu Obłóńskiego	j. współzależna	brak	50	50
6	Impex-Miedź Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa w zakresie wyrobów z miedzi i stopów miedzi (spółka w likwidacji od 27.06.2005)	Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, 19 Wydział Gospodarczy KRS	j. współzależna	brak	41,73 (pośr. i bezp.)	41,28
7	WM Dziedzice SA	Czechowice-Dziedzice	Produkcja wyrobów miedzianych w postaci półproduktów, aluminium, pozostałych metali nieżelaznych i ich stopów, odlewnictwo	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna, j. stowarzyszona do 30.09.2005	pełna, praw własności do 30.09.2005	89,15	86,50
8	Norblin SA	Warszawa	w upadłości	brak danych	j. stowarzyszona	brak	9,91	24,82
Spółki HMN Szopienice SA								
1	ZE-A Zela Szopienice Sp. z o.o.	Katowice	usługi w zakresie instalowania naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia oraz usługi telekomunikacyjne i informatyczne	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	brak	100	100
2	ZM-R Remech Szopienice Sp. z o.o.	Katowice	obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja konstrukcji metalowych, materiałów	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. zależna	brak	100	100

			ceramicznych ogniotrwałych, itp.					
3	Impex-Miedź Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa w zakresie wyrobów z miedzi i stopów miedzi (spółka w likwidacji od 27.06.2005)	Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, 19 Wydział Gospodarczy KRS	j. stowarzyszona	brak	16,63	16,63
4	Transszop Sp. z o.o.	Katowice	w upadłości	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS	j. stowarzyszona	brak	40	40
Spółki WM Działdowo SA								
1	Temer Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi instalowania, naprawy i konserwacji maszyn specjalnego przeznaczenia oraz elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej	Sąd Rejonowy dla Wrocław Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy	j. stowarzyszona	pełna	27,43	27,43

Struktura organizacyjna grupy jednostek powiązanych na 31 grudnia 2005r.



1. Konsolidacją metodą pełną zostały objęte następujące spółki:

- Temer Sp. z o.o.
- Susmed Sp. z o.o.
- MBO – Hutmen Sp. z o.o.
- HMN Szopienice S.A.
- WM Działdowo S.A. (od 30.09.2005)

2. Wyceną metodą praw własności objęto spółki:
 - WM Dziedzice SA (do 30.09.2005)
3. Wyłączone z konsolidacji zostały spółki:
 - Katech – Hutmen Sp. z o.o. – brak prowadzonej działalności
 - Impex – Miedź Sp. z o.o. – dane nie istotne w myśl MSR 1.29-31 oraz Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych §29-30, spółka postawiona w stan likwidacji od 27.06.2005
 - Norblin SA – w związku z upadłością
 - Zela Sp. z o.o. – dane nie istotne w myśl MSR 1.29-31 oraz Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych §29-30
 - Remech Sp. z o.o. – dane nie istotne w myśl MSR 1.29-31 oraz Założeń Koncepcyjnych Sporządzania i Prezentacji Sprawozdań Finansowych §29-30
 - Transszop Sp. z o.o. – w związku z upadłością

Podstawowe dane finansowe na dzień 31.12.2005 spółek nie objętych konsolidacją zostały umieszczone w nocie 5D i E – tabela udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych w notach objaśniających do bilansu.

i) Zasady konsolidacji w Grupie Kapitałowej HUTMEN SA

Procedury organizacyjne

1. Na każdy dzień bilansowy, skład i struktura Grupy Kapitałowej określana jest przez jednostkę dominującą na podstawie inwentaryzacji.
2. Jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji, podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli, współkontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu, do dnia utraty kontroli, współkontroli lub ustania wywierania znaczącego wpływu.
3. Wyłączeniu z konsolidacji podlegają jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone, które nie mają istotnego znaczenia z punktu widzenia prezentowanych danych skonsolidowanych.

Przyjęte kryteria istotności:

- Jednostka może być wyłączona z konsolidacji jeżeli suma jej przychodów ze sprzedaży, przychodów finansowych oraz suma bilansowa jest mniejsza od 10% sumy przychodów ze sprzedaży, przychodów finansowych i sumy bilansowej wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.
- Suma przychodów ze sprzedaży, przychodów finansowych oraz suma bilansowa wszystkich wyłączonych jednostek nie może przekroczyć 20% wartości odpowiednich sum wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.

Jeżeli występują istotne transakcje w ramach Grupy Kapitałowej to powyższe wyłączenia nie obowiązują.

4. Jednostki powiązane stosują do celów konsolidacji jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w Grupie. Dane jednostek o odmiennych

zasadach rachunkowości, do celów konsolidacji podlegają przekształceniom odpowiednio do zasad rachunkowości jednostki dominującej.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy oraz za okres obrotowy określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.
6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wyrażone jest w walucie polskiej.
7. Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy.

Procedury merytoryczne

Metody konsolidacji

Jednostki podporządkowane ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według poniższych metod:

- Dane jednostek zależnych – metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostek zależnych oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Korekty konsolidacyjne

Wyłączenia z konsolidacji

- wyłączenie wartości udziałów w jednostkach zależnych w korespondencji z kapitałem zakładowym w przypadku spółek utworzonych przez wydzielenie majątku Spółki Dominującej oraz w korespondencji z częścią kapitału własnego będącego na stanie przed objęciem konsolidacją w odniesieniu do spółek zakupionych,
 - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną,
 - korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż ich wartość księgowa netto,
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
 - wyłączenie z kapitałów udziału w kapitale udziałowców mniejszościowych.
- Dane jednostek stowarzyszonych – wycena metodą praw własności, poprzez wyodrębnienia w aktywach trwałych skonsolidowanego bilansu pozycji „udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności”, wykazując udziały w cenie ich nabycia skorygowaną o różnicę między ceną nabycia a wartością udziałów w aktywach netto jednostki. Skorygowaną cenę nabycia ustaloną na dzień uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli powiększa się lub pomniejsza o przypadające na rzecz jednostki dominującej lub innej jednostki objętej konsolidacją zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego tej jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia uzyskania znaczącego wpływu albo kontroli lub współkontroli do dnia bilansowego.

j) Stosowane zasady i metody rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

1. Aktywa trwałe

1.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

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

Dla wartości niematerialnych i prawnych, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

Koszty prac rozwojowych	20-50%
Inne wartości niematerialne i prawne	20-50%

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne w przypadku trwałej utraty wartości.

1.2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są w wartości godziwej.

Nadwyżka między ceną przejęcia a wartością godziwą aktywów netto powoduje powstanie wartości firmy.

Wartość firmy jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu i podlega corocznemu testowi na trwałą utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Jeżeli występuje nadwyżka między wartością godziwą aktywów netto a ceną przejęcia to, po dokonaniu ponownej wyceny, ujmuje się różnicę niezwłocznie w bieżącym wyniku finansowym zgodnie z MSSF 3.

1.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Grupa Kapitałowa na dzień przejścia na sprawozdawczość wg MSSF tj 1.01.2004 wyceniła środki trwałe wg wartości godziwej, która została uznana jako domniemany koszt na ten dzień zgodnie z MSSF 1.

Środki trwałe wyceniane są w cenach nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się również koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów jeśli przekraczają poziom istotności określony na poziomie 50 tys. zł. Na wyżej wymienione koszty jest tworzona rezerwa.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przez określony okres użytkowania przyjęty przez Spółkę zgodnie z MSR 16. Podstawę amortyzacji pomniejsza się o wartość końcową składnika rzeczowych aktywów trwałych określoną w kwocie, jaką zgodnie z przewidywaniami Grupy Kapitałowej mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając taki jego wiek i stan, jaki będzie na koniec okresu jego ekonomicznego użytkowania jeśli ta wartość przekracza poziom istotności określony na 50 tys. zł., z tym że :

- dla środków, których wartość początkowa jest równa lub niższa od kwoty wynikającej z przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się jednorazowo w miesiącu oddania do użytkowania,
- dla pozostałych środków trwałych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania,
- oddzielnej amortyzacji podlegają istotne elementy składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania jest różny od okresu użytkowania podstawowego środka trwałego. W momencie wymiany nowy komponent jest aktywowany natomiast część użytkowana do tej pory jest likwidowana (częściowa likwidacja),
- dla środków trwałych nabytych na podstawie umowy leasingu finansowego, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się zgodnie z wyżej przedstawionymi zasadami,
- Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych w przypadku gdy, po dokonaniu corocznego testu na trwałą utratę wartości zgodnie z MSR 36, stwierdzi się istnienie nadwyżki wartości bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (cena sprzedaży netto) lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespół aktywów), zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Odpisy dokonywane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- dla środków, które zostały wycofane z użytkowania i są przetrzymywane w celu odsprzedaży zaprzestano odpisów amortyzacyjnych.

Stosowane stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	1,75%-50%
Urządzenia techniczne i maszyny	1,75%-50%
Środki transportu	4,76%-20%
Pozostałe środki trwałe	1,75%-50%

Środki trwałe w budowie wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i obejmują one ogół poniesionych kosztów dotyczących danego środka trwałego w budowie w okresie od dnia rozpoczęcia do dnia bilansowego lub dnia poprzedzającego przekazanie do eksploatacji.

1.4. Długoterminowe aktywa finansowe.

Udziały w jednostkach powiązanych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia, według ceny nabycia.

Udziały w jednostkach zależnych, które objęte są konsolidacją pełną podlegają wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym tych jednostek.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności są wyceniane metodą praw własności.

Udziały i akcje nabyte w wyniku zamiany wierzytelności Grupy Kapitałowej na udziały i akcje dłużników, ujęto w wartości nominalnej wynikającej z ugod bankowych i układów.

Pozostałe udziały i akcje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia, według cen nabycia.

Odpisu wyrażającego utratę wartości dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego. W bilansie udziały i akcje wykazuje się w wartości netto tj. po pomniejszeniu ceny nabycia o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. Wzrost wartości inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

2. Aktywa obrotowe.

2.1. Zapasy

- Materiały podstawowe i pomocnicze :
 - ⇒ przychody wycenia się według cen zakupu,
 - ⇒ stany i rozchody wyceniane są według metody średniej ważonej. Jeżeli wartość bilansowa jest wyższa od wartości możliwej do uzyskania, to na koniec okresu sprawozdawczego zapas materiałów wycenia się wg wartości możliwej do uzyskania, a powstałe z tego tytułu różnice zalicza się w koszt własny sprzedaży.
- Wartość możliwa do uzyskania jest to różnica między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku – zgodnie z MSR 2.
- Odpady metalurgiczne przeznaczone do sprzedaży wycenia się na dzień bilansowy według wartości możliwej do uzyskania.
- Półprodukty i produkty w toku wycenia się według kosztu wytworzenia. W przypadku gdy koszt ten na dzień bilansowy przewyższa wartość możliwą do uzyskania, przeprowadza się jego aktualizację. Wartość odpisów zalicza się w koszt własny sprzedaży.
- Produkty gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się wg średnioważonego kosztu wytworzenia. Jeżeli średnioważony koszt wytworzenia produktu gotowego jest wyższy od wartości możliwej do uzyskania, to na dzień bilansowy zapas wyrobów gotowych wycenia się wg wartości możliwej do uzyskania, a powstałe z tego tytułu różnice zalicza się w koszt własny sprzedaży.

2.2. Należności, roszczenia, zobowiązania.

Należności i roszczenia ujęte są w wartości wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość, utworzone w oparciu o analizę ściagalności należności od poszczególnych dłużników oraz w przypadku dłużników, których opóźnienie w spłacie przekracza cztery miesiące. Odpisy aktualizujące obejmują kwotę główną i naliczone odsetki od nieterminowych płatności. Nie utworzono odpisów aktualizujących na należności od kontrahentów,

którzy zalegają z płatnościami powyżej czterech miesięcy, ale częściowo spłacają zadłużenia oraz złożyli pisemne oświadczenie o terminie spłaty długu, i co do których Zarząd ma przekonanie, że saldo należności zostanie spłacone. Odpisy dokonywane są w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Należności długoterminowe zgodnie z MSR 18 wykazuje się w wartości godziwej zapłaty poprzez dyskontowanie przyszłych wpływów o kalkulacyjną stopę procentową ustaloną na poziomie średniej stopy oprocentowania kredytów Spółki, w której ta należność jest wykazana. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek zgodnie z §29 i §30 MSR 18 oraz z MSR 39.

Zaliczki na poczet zapasów są prezentowane w należnościach.

Kredyty bankowe, pożyczki i zobowiązania ujmuje się w wartości wymagającej zapłaty.

Należności i roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wykazuje się w księgach w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP z dnia dokonania operacji z tym, że jeżeli operacja jest dokumentowana dowodem odprawy celnej, stosuje się kurs określony przy odprawie. Natomiast otrzymane przedpłaty lub udzielone zaliczki w walucie, w ciągu roku obrotowego, ujmuje się w księgach po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy Kapitałowej.

Na dzień bilansowy należności, roszczenia oraz zobowiązania w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na dzień wyceny.

2.3 Środki pieniężne.

Środki pieniężne wycenione zostały w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy Kapitałowej. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień wyceny.

3. Kapitały własne

Kapitały własne Grupy Kapitałowej stanowią kapitały tworzone przez Spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem, tj. właściwymi ustawami i statutem Spółek. Do kapitałów własnych zalicza się także nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i roku bieżącego.

3.1. Kapitał zakładowy Grupy Kapitałowej wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki Dominującej oraz wpisem do krajowego rejestru sądowego według wartości nominalnej.

3.2. Kapitał zapasowy wynika z wielkości tworzonych ustawowo, ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, przeniesienia części funduszu prywatyzacyjnego odpowiadającej spłaconym ratom od udzielonych pracownikom pożyczek z funduszu prywatyzacyjnego oraz przeniesienia zysku wypracowanego w poprzednich okresach korygowanego o udziały mniejszości.

3.3. Zysk (strata) lat ubiegłych wynika z nie podzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych nie przeniesionego bądź nie pokrytego przez kapitał zapasowy. W pozycji tej znajduje się

kwota związana z przeszacowaniem środków trwałych zgodnie z MSSF 1 oraz korekty konsolidacyjne.

3.4. Wynik finansowy netto danego okresu stanowi zysk lub stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.

4. Rezerwy na zobowiązania

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku, na koszty likwidacji środków trwałych jeśli przekraczają próg istotności, na koszty rekultywacji terenów poprodukcyjnych i neutralizację odpadów produkcyjnych, na podatek odroczony oraz na świadczenia emerytalne i podobne. Rezerwy te wykazywane są w pasywach bilansu Grupy Kapitałowej.

Odprawy emerytalno - rentowe i nagrody jubileuszowe:

Zgodnie z układem zbiorowym pracy, pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę.

Grupa Kapitałowa rozpoznaje zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalno - rentowych na zasadzie memoriałowej.

5. Odpisy aktualizujące

Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości należności, zapasów, wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych. Odpisy aktualizujące pomniejszają salda odpowiednich pozycji aktywów w bilansie Grupy Kapitałowej.

6. Instrumenty pochodne

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi 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 Grupa Kapitałowa 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) Grupa Kapitałowa 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, niezależnie od terminu wymagalności, powstałe w skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych albo obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydanie bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, jeżeli zbywający nie utracił kontroli nad tymi instrumentami, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 do pozostałych zobowiązań finansowych.

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 Grupa Kapitałowa wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Grupa Kapitałowa nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 ujmuje 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 Grupa Kapitałowa zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/ stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko wtedy, gdy Grupa Kapitałowa utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych nie stanowiących instrumentów zabezpieczających.

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Grupa Kapitałowa kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny lub zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów

finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie, w odniesieniu do instrumentów, które nie spełniają warunków aktualizacji zgodnie z MSR 39.

Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w myśl Rozporządzenia Ministra Finansów oraz MSR 39.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Grupa Kapitałowa dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów mających na celu przypisanie do danego okresu kosztów dotyczących tego okresu. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty dotyczące okresów późniejszych niż te, w których je poniesiono. Do poszczególnych tytułów czynnych rozliczeń międzyokresowych spółka stosuje indywidualnie oszacowany okres rozliczeń w zależności od charakteru rozliczanej pozycji.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są świadczenia przyjęte przez Grupę Kapitałową, 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 Grupy Kapitałowej przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Grupa Kapitałowa 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 wg planu urlopów.

8. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Grupa Kapitałowa dokonuje rozliczeń międzyokresowych przychodów przypadających na późniejsze okresy sprawozdawcze niż bieżący w zakresie m.in.:

- dotacji – w pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- wpłat pobranych od kontrahentów na poczet przyszłych dostaw (udokumentowanych fakturą VAT) – w przychody ze sprzedaży pod datą wykonania świadczeń,
- kwot podwyższających wartość roszczeń – w pozostałe przychody operacyjne w przypadku ich zapłaty.

9. Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie obcej obejmujące sprzedaż lub kupno walut oraz zapłaty należności i zobowiązań ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzania odpowiednio po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa. W przypadku pozostałych transakcji przeprowadzanych w walucie obcej stosuje się przeliczenie na walutę polską po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Grupę Kapitałową dokumencie ustalony został inny kurs.

Wszelkie zrealizowane zyski lub straty powstałe w wyniku zmian kursów walut są księgowane jako koszty lub przychody finansowe w rachunku zysków i strat z wyłączeniem różnic kursowych wynikających z przeszacowania rozrachunków z tytułu środków trwałych w bu-

downie, które od dnia ich rozpoczęcia do dnia bilansowego lub do dnia przyjęcia do użytkowania powstałych środków trwałych korygują wartość środków trwałych w budowie.

Różnice kursowe (zrealizowane i niezrealizowane) z wyłączeniem tych które dotyczą przeszacowania rozrachunków z tytułu środków trwałych w budowie, są wykazywane w sprawozdaniu finansowym jako inne przychody finansowe w przypadku nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, lub jako inne koszty finansowe w przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Takie ujęcie dotyczy zarówno rachunku zysków i strat jak i dodatkowych not uzupełniających.

10. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują należne i uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług.

11. Ewidencja kosztów

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. W sprawozdaniach finansowych stosuje się kalkulacyjny układ rachunku zysków i strat.

12. Wynik finansowy

Wynik finansowy brutto ustala się stosując reguły memoriału, współmierności i ostrożności.

Wynik finansowy brutto składa się z :

- różnicy przychodów ze sprzedaży produktów, usług, materiałów i towarów, a ich wartością wyrażoną w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia i zmniejszających tę różnicę kosztów ogólnego zarządu i kosztów sprzedaży.
- różnicy między pozostałymi przychodami operacyjnymi, a poniesionymi pozostałymi kosztami operacyjnymi,
- różnicy pomiędzy przychodami a kosztami finansowymi,
- zysku lub straty na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych,
- różnicy pomiędzy poniesionymi stratami nadzwyczajnymi i zyskami nadzwyczajnymi,
- odpisu wartości firmy jednostek podporządkowanych.

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto:

- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego tj. podatek dochodowy od osób prawnych (bieżący i odroczony),
- udziały w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności,
- (zyski) straty mniejszości.

13. Podatek odroczony.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego.

Grupa Kapitałowa ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną wg MSR 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.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną wg MSR 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. Została utworzona i jest rozliczana rezerwa w związku z wyceną środków trwałych wg wartości godziwej na moment przejścia na MSSF.

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.

14. Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Wobec braku regulacji wg MSSF-MSR jest ujmowane w pozycjach pozabilansowych w wartości wynikającej z wyceny będącej podstawą do naliczania opłat za wieczyste użytkowanie. Nie podlega amortyzacji.

k) Kursy złotego w stosunku do EURO ustalone przez NBP zastosowane do przeliczenia podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat i rachunku przepływu środków pieniężnych :

	Średni kurs (ustalony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca)	Minimalny kurs najniższy w okresie	Maksymalny kurs najwyższy w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Rok 2005	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
Rok 2004	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790

l) Podstawowe pozycje bilansu , rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych i porównywalne dane finansowe przeliczone zostały na EURO, przy zastosowaniu kursów podanych w punkcie i), według następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu zostały przeliczone na EURO według kursu z ostatniego dnia okresu,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat, oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów z ostatniego dnia miesiąca.

		w tys. EUR	
		rok 2005	rok 2004
	BILANS		
	Aktywa		
I	Aktywa trwałe	96 697	71 351
II	Aktywa obrotowe	94 715	33 458
	A k t y w a r a z e m	191 412	104 809

	PASYWA		
I	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	58 685	54 950
II	Kapitały mniejszości	6 089	6 086
III	Zobowiązania razem	126 638	43 772
	P a s y w a r a z e m	191 412	104 809
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	rok 2005	rok 2004
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	259 402	173 997
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	248 245	165 454
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 157	8 543
IV	Zysk (strata) na sprzedaży	27	1 115
V	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-500	-1 049
VI	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 370	-138
VII	Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-1 330	-1 811
VIII	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 575	-2 053
IX	zysk netto z działalności zaniechanej (po uwzględnieniu obciążeń podatkowych)	295	0
X	Zysk (strata) netto ogółem	-1 280	-2 053
X a	przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 295	-1 281
X b	przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	15	-772
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	rok 2005	rok 2004
I	Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-1 295	-1 281
II	Korekty razem	-21 617	-3 593
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-22 912	-4 875
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 648	-2 681
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	27 930	7 284
D	Przepływy pieniężne netto	1 370	-272
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 370	-272
F	Środki pieniężne na początek okresu	119	377
G	Środki pieniężne na koniec okresu	1 489	106