

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) Nazwa i siedziba:

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 S.A. od 1997 roku i została zaklasyfikowana do sektora: przemysł metalowy. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

b) Okresem sprawozdawczym za który zostało sporządzone sprawozdanie jest okres bieżący od 01.01.2005 do 30.06.2005 r. oraz okres porównywalny od 01.01.2004 do 30.06.2004 r. Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu za lata 2004 i 2005 są porównywalne.

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

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, Spółka nie posiadała wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

d) Informacja o łączeniu spółek

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzano łączenia spółek.

W dniu 3 stycznia 2005 r. Zarząd Hutmen S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o zarejestrowaniu połączenia Hutmen S.A. z Impex-Trans Sp. z o.o.

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) Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności.

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) 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%

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

1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są w cenach nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem aktualizacji wyceny pomniejszonych o umorzenie. Zgodnie z polskimi przepisami środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek i zasad określonych przez Prezesa GUS. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 1 stycznia 1995 roku.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przez określony okres użytkowania przyjęty przez Spółkę zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości, 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,
- dla środków trwałych nabytych na podstawie umowy leasingu finansowego, odpisów amortyzacyjnych dokonuje się zgodnie z wyżej przedstawionymi zasadami,
- Spółka dokonuje odpisów aktualizujących od nie umorzonych środków trwałych w przypadku trwałej utraty wartości.

Stosowane stawki amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	0,01- 100,00 %
Urządzenia techniczne i maszyny	0,02 - 85,29 %
Środki transportu	8,33- 104,44 %
Pozostałe środki trwałe	0,03- 25,00 %

W wyniku przeprowadzonego przeglądu, zgodnie z art. 32 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości dokonano weryfikacji rocznych stawek amortyzacji.

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.

1.3. Długoterminowe aktywa finansowe

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

Udziały i akcje nabyte w wyniku zamiany wierzytelności Spółki 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 trwałą 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 z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. Wzrost war-

tości 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 ceny sprzedaży netto, to na koniec okresu sprawozdawczego zapas materiałów wycenia się wg ceny sprzedaży netto, a powstałe z tego tytułu różnice zalicza się w pozostałe koszty operacyjne.
- Odpady metalurgiczne przeznaczone do sprzedaży wycenia się na dzień bilansowy według cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.
- Półprodukty i produkty w toku wycenia się według kosztu wytworzenia. W przypadku gdy koszt ten na dzień bilansowy przewyższa ceny sprzedaży netto, przeprowadza się jego aktualizację. Wartość odpisów zalicza się w pozostałe koszty operacyjne.
- Produkty gotowe na koniec okresu sprawozdawczego wycenia się wg średnioważonego kosztu wytworzenia. Jeżeli średnioważony koszt wytworzenia produktu gotowego jest wyższy od ceny sprzedaży netto, to na dzień bilansowy zapas wyrobów gotowych wycenia się wg cen sprzedaży netto, a powstałe z tego tytułu różnice zalicza się w pozostałe koszty operacyjne.

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 ściągalności 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.

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 korzysta Spółka.

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 ujmują się w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta Spółka. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień wyceny.

3. Kapitały własne

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

3.1. Kapitał akcyjny Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki 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 części kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny dotyczącej zbytych bądź zlikwidowanych środków trwałych.

3.3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny przedstawia nadwyżkę wartości środków trwałych, znajdujących się w ewidencji bilansowej, wynikającą z aktualizacji dokonanej zgodnie z obowiązującymi przepisami nad ich wartością sprzed aktualizacji, skorygowaną o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

4. Rezerwy na zobowiązania

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku, na podatek odroczony oraz na świadczenia emerytalne i podobne. Rezerwy te wykazywane są w pasywach bilansu Spółki.

Odprawy emerytalno – rentowe:

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

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

5. Odpisy aktualizujące

Spółka 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 Spółki.

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 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, 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 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 przeznaczyla 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 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 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w myśl Rozporządzenia Ministra Finansów.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka 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 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 wg planu urlopów.

8. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółka 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 Spółka. 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 Spółkę 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 budowie, 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

Spółka 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,
- różnicy pomiędzy poniesionymi stratami nadzwyczajnymi i zyskami nadzwyczajnymi.

Wynik finansowy brutto doprowadzają do wyniku finansowego netto obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego tj. podatek dochodowy od osób prawnych (bieżący i odroczony).

13. 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. Uwzględniając zasadę ostrożności Spółka nie utworzyła aktywów podatkowych I półrocza 2005 r.

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.

i) Kursy złotego w stosunku do EUR ustalane 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
2005 r.	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
2004 r.	4,5182	4,0518	4,9149	4,0790

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

- poszczególne pozycje bilansu zostały przeliczone na EUR według kursu z ostatniego dnia okresu,

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

		w tys. EUR	
		2005 r.	2004 r.
	BILANS		
	Aktywa		
I	Aktywa trwałe	39 087	33 171
II	Aktywa obrotowe	66 407	19 200
	A k t y w a r a z e m	105 493	52 371
	PASYWA		
I	Kapitał własny	33 928	33 461
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 575	18 910
	P a s y w a r a z e m	105 493	52 371
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	246 948	90 007
II	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	239 360	83 531
III	Zysk (strata) na sprzedaży	546	1 970
IV	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	138	1 641
V	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(950)	(1 936)
VI	Zysk (strata) brutto	(950)	(1 936)
VII	Zysk (strata) netto	(1 375)	(1 930)
	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
I	Zysk (strata) netto	(1 375)	(1 930)
II	Korekty razem	(10 456)	1 420
A	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 832)	(510)
B	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 299)	(6 615)
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 603	7 059
D	Przepływy pieniężne netto	472	(66)
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	472	(66)
F	Środki pieniężne na początek okresu	8	73
G	Środki pieniężne na koniec okresu	480	7

k) Podstawowe różnice pomiędzy polskimi standardami rachunkowości (PSR) a międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR).

Zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (Dz.U. Nr 139, Poz. 1568), paragraf 17, ust. 2, emitent jest zobowiązany do zestawienia we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego SA-P różnic pomiędzy PSR i MSR. Na mocy tego rozporządzenia emitent nie ma obowiązku wskazania różnic w wartości ujawnionych danych w sprawozdaniach za okresy rozpoczynające się przed 2004 rokiem.

Poniżej przedstawione zostało zestawienie istotnych różnic pomiędzy PSR i MSR w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę, w obszarach właściwych dla Spółki i jej działalności.

- *Przeszacowanie środków trwałych i ujęcie skutków hiperinflacji*

Zgodnie z PSR rzeczowe składniki majątku trwałego są przedstawiane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po aktualizacjach wyceny (wg wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych lub wg wartości rynkowych) pomniejszonych o umorzenie oraz odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Ostatnia aktualizacja wyceny miała miejsce na 1 stycznia 1995 roku. Powyższe rozwiązanie nie spełnia wymogów w zakresie przeszacowania środków trwałych stawianych przez MSR 16 „Rzeczowy majątek trwały”.

MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacyjnych” wymaga, aby wykazywane w okresie hiperinflacji wartości 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 1997 roku nie spełniała tych kryteriów. Zgodnie z MSR Spółka powinna uwzględnić w bieżących sprawozdaniach finansowych wpływ hiperinflacji na wartość netto środków trwałych oraz na wartość aktywów netto Spółki na dzień bilansowy. PSR nie przewidują uwzględnienia efektów hiperinflacji przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

- *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.

- *Prezentacja zaliczek na poczet dostaw oraz na poczet środków trwałych w budowie*

Prezentowane w bilansie zaliczki na poczet dostaw oraz na poczet inwestycji, zgodnie z PSR prezentowane są odpowiednio jako pozycje zapasów lub rzeczowego majątku trwałego. Zgodnie z MSR kwoty zaliczek na poczet dostaw oraz na poczet inwestycji powinny być wykazywane jako pozycja należności.

- *Prezentacja odpisów aktualizujących zapasy i należności*

Zgodnie z PSR odpisy (odwrócenia odpisów) aktualizujące zapasy i należności odnoszone są na pozostałe koszty (przychody) operacyjne. Zgodnie ze standardami międzynarodowymi, zarówno odpisy jak i ich odwrócenie powinny być odnoszone w koszt własny sprzedaży.

- *Szacowanie bieżącej wartości należności długoterminowych*

Zgodnie z PSR na dzień bilansowy należności i zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zgodnie z MSR należności i zobowiązania o długoterminowym charakterze powinny być wykazane według wartości bieżącej.

- *wycena zapasów*

Zgodnie z PSR zapasy wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Stosowane ceny sprzedaży netto nie uwzględniały kosztów sprzedaży związanych ze zbyciem zapasów. Zgodnie z regulacjami MSR cena sprzedaży netto na dzień bilansowy powinna być korygowana o koszty sprzedaży niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

- *Podatek odroczony wynikający z powyższych różnic*

Kwoty sald podatku odroczonego różnią się w sprawozdaniach finansowych sporządzonych według PSSR i MSSF w rezultacie różnic księgowych opisanych powyżej.

- *Zakres informacji dodatkowej*

Sposób prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według PSR i MSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSR.

- *Główne różnice wartościowe*

Wykaz różnic wartościowych obejmuje wyłącznie znaczące pozycje mające wpływ na wynik finansowy, kapitały i aktywa. Różnice mają odniesienie do:

- Środków trwałych w wyniku przyjęcia zgodnie z MSSF 1 wyceny wg wartości godziwej jako domniemanego kosztu środków trwałych. Przyjęta metodologia skutkuje korektami kapitałów, rzeczowych aktywów trwałych oraz rezerw. Ponieważ kapitał z aktualizacji wyceny został utworzony niezgodnie z wytycznymi MSR został wyłączony. Wartość początkowa środków trwałych została powiększona o koszty likwidacji w odniesieniu do tych pozycji, których koszty są istotne. Na ww wymienione koszty została utworzona rezerwa..
- W związku z różnicą w wartości początkowej środków trwałych wg MSR i PSR oraz innym okresami użytkowania występuje różnica w amortyzacji mająca wpływ na wynik bieżący okresu obrachunkowego oraz podatek odroczony.
- Powstała różnica w wycenie środków trwałych powoduje konieczność dokonania korekty wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.

Zestawienie najważniejszych różnic wartościowych między PSR a MSR:

Pozycja	Wycena wg PSR	Wycena wg MSR	Różnica (MSR-PSR)
Rzeczowe aktywa trwałe	91 603	155 090	63 487
Zapasy	48 032	48 217	185
Należności krótkoterminowe	191 906	191 440	(466)
Kapitał własny	130 955	182 136	51 181
-w tym wynik bieżący	-5 534	-7 158	(1 624)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	1 800	13 875	12 075
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	387	387