

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2006 ROKU

Podstawa prawna sporządzania sprawozdania

Podstawą do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za półrocze 2006 roku jest Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744 z 2005 r.) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) ustalone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), w zakresie przyjętym przez Komisję Wspólnot Europejskich.

Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane liczbowe są wyrażone w tysiącach złotych lub EUR, poza pozycjami, przy których opis wyraźnie wskazuje na zastosowanie innych jednostek. Walutą prezentacji jest polski złoty.

Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd BORYSZEW S.A. w dniu 28 września 2006 roku.

Podstawowe dane Spółki

Boryszew S.A.

Forma prawna – Spółka Akcyjna

Siedziba: 96-500 Sochaczew, ul. 15 Sierpnia 106

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy, Numer KRS 0000063824

Regon 750010992

NIP 837-000-06-34

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

Przedmiot działalności

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności wytwórczej, usługowej i handlowej, także w kooperacji z podmiotami krajowymi i zagranicznymi, na własny rachunek lub w pośrednictwie, w tym także na zasadach komisu w zakresie:

EKD 2466 Produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
EKD 2470 Produkcja włókien chemicznych,
EKD 2922 Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków,
EKD 2416 Produkcja tworzyw sztucznych,
EKD 2462 Produkcja klejów,
EKD 2523 Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,
EKD 2522 Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
EKD 2412 Produkcja barwników i pigmentów.

Klasyfikacja Spółki na rynku notowań

Akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w sektorze chemicznym.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Przedstawione sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku oraz dodatkowo dla bilansu stan na 31 grudnia 2005 roku a dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Boryszew SA na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji jest następujący:

Adam Chełchowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Krzysztof Adamski - Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansów

Zmiany w składzie Zarządu w trakcie 2006 roku

Działalnością Spółki w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku kierował Zarząd w składzie:

Krzysztof Sędzikowski – Prezes Zarządu,
Krzysztof Adamski – Członek Zarządu,
Piotr Łagowski – Członek Zarządu.

W dniu 19 maja 2006 r. Pan Krzysztof Sędzikowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2006 roku.

W dniu 12 czerwca 2006 roku Pan Piotr Łagowski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2006 roku.

W dniu 29 czerwca 2006 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Krzysztofa Adamskiego do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Boryszew S.A. z mocą od dnia 1 lipca 2006 roku.

W dniu 24 lipca 2006 roku Rada Nadzorcza zwolniła Pana Krzysztofa Adamskiego z pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Boryszew SA. Pan Krzysztof Adamski zachował stanowisko Członka Zarządu Boryszew SA.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 25 lipca 2006 roku Pana Adama Chełchowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Dyrektora Generalnego Boryszew SA.

Skład Rady Nadzorczej Boryszew SA na dzień zatwierdzenia raportu do publikacji jest następujący:

Pan Arkadiusz Krężel - Przewodniczący
Pan Zygmunt Urbaniak - Sekretarz
Pan Adam Cich - Członek Rady
Pani Cweti Czyżycka - Członek Rady
Pan Roman Karkosik - Członek Rady
Pan Krzysztof Szware - Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie 2006 roku

Funkcje nadzorcze w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 1 czerwca 2006 roku sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Pan Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący

Pan Roman Karkosik – Wiceprzewodniczący
Pan Krzysztof Szwarc – Sekretarz
oraz
Pan Adam Cich – Członek Rady
Pan Krzysztof Sobolewski – Członek Rady

W dniu 2 czerwca 2006 roku Pan Krzysztof Sobolewski złożył, bez podania przyczyn, rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.

W dniu 6 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Boryszew SA: Pana Adama Chełchowskiego, Panią Cwetę Czyżycką, Pana Romana Karkosika na następną kadencję oraz Pana Arkadiusza Krężel.

W dniu 24 lipca 2006 roku, w związku z powołaniem na stanowisko Prezesa Zarządu, Pan Adam Chełchowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Boryszew SA.

Obowiązki sprawozdawcze wynikające ze struktury organizacyjnej

Spółka posiada trzy oddziały samobilansujące - Oddział Elana w Toruniu od 29 stycznia 2005 r. oraz Oddział Huta Oława w Oławie od 3 czerwca 2005 r. Powołany 9 grudnia 2005 r. Oddział BORYSZEW w Sochaczewie stał się oddziałem samobilansującym od 1 czerwca 2006 r. Sprawozdanie jednostkowe BORYSZEW S.A. za półrocze 2006 r. zawiera więc dane łączne.

Grupa Kapitałowa BORYSZEW S.A.

Spółka jest jednostką dominującą, znaczącym inwestorem oraz sprawuje współkontrolę w stosunku do innych jednostek gospodarczych. Spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane metodą pełną oraz wycenia na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego udziały w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności.

Szczegółowa struktura Grupy Kapitałowej BORYSZEW na dzień 30 czerwca 2006 roku jest zamieszczona w dalszej części sprawozdania w dodatkowych notach objaśniających.

Połączenie spółek

W okresie pierwszego półrocza 2006 roku nie wystąpiły emitenta z innymi podmiotami.

28 stycznia 2005 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu połączenia BORYSZEW S.A. ze spółką zależną Elana S.A. przez przejęcie, w której BORYSZEW na dzień połączenia posiadał 100% udział.

2 czerwca 2005 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie dokonał wpisu połączenia BORYSZEW S.A. ze spółką zależną Huta Oława S.A. przez przejęcie, w której BORYSZEW na dzień połączenia posiadał 100% udział.

Przedstawiane sprawozdania finansowe za okresy 2005 roku są sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi po połączeniu BORYSZEW S.A. z Elaną S.A. i z Hutą Oława S.A. Połączenie rozliczono metodą nabycia.

Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdania finansowe za wszystkie prezentowane okresy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. W ocenie spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Przekształcenie sprawozdań

W bieżącym okresie dokonywano zmian zasad rachunkowości prawa wieczystego użytkowania gruntów nadanych decyzją administracyjną oraz w zakresie prezentacji skutków przeliczenia kapitałów własnych wskaźnikami hiperinflacji (MSR 29). W związku z tym dokonano korekty sprawozdań za okresy 2005 roku w celu zapewnienia porównywalności danych. Opis i zakres wprowadzonych zmian oraz ich wpływ na publikowane wcześniej sprawozdania za pierwsze półrocze 2005 roku oraz za rok 2005 został zamieszczony w dodatkowych notach objaśniających do niniejszego sprawozdania w punkcie „Zmiany zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych”.

Opinie podmiotów uprawnionych do badania

Opinia podmiotu uprawnionego do badania o przedstawianym sprawozdaniu finansowym za rok 2005 rok oraz raport biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego za półrocze 2005 roku nie zawierały zastrzeżeń i w związku z tym Spółka nie była zobowiązana do zamieszczania w prezentowanych sprawozdaniach związanych z zastrzeżeniami korekt.

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**Oświadczenie o zgodności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe BORYSZEW S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w zakresie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Pod pojęciem MSSF mieszczą się przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB):

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
- Interpretacje opracowane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) lub przez istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), które zostały przyjęte przez IASB

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, za wyjątkiem poniższych standardów, które według stanu na 30 czerwca 2006 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

1. Interpretacji KIMSF 8 „Zakres MSSF 2 Płatności regulowane akcjami”,
2. Interpretacji KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”.
3. Interpretacji KIMSF 10 „Sprawozdawczość śródroczna i utrata wartości”,

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.

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Zgodnie z art. 10, ust. 1 i ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. – o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 z późniejszymi zmianami) Spółka ustaliła Zakładowy Plan Kont zawierający między innymi zasady wyceny aktywów i pasywów, ustalania wyniku finansowego, nowe wzory sprawozdań finansowych, obowiązujące od 1 stycznia 2005 r., do stosowania w sposób ciągły nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego i na każdy inny dzień bilansowy zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki. Przyjęte zasady rachunkowości są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w zakresie ustalonym Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami.

Spółka stosuje w sposób ciągły przyjęte zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności jednostki.

- **Zasada ciągłości** – polegająca na stosowaniu w sposób ciągły przyjętych zasad rachunkowości, między innymi jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych; dla poszczególnych okresów obrachunkowych bilans otwarcia jest równy bilansowi zamknięcia poprzedniego okresu
- **Zasada kontynuacji** – polegająca na przyjęciu założenia przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym
- **Zasada memoriału** – polegająca na zaliczaniu do danego okresu wszystkich osiągniętych w nim przychodów oraz związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty
- **Zasada ostrożnej wyceny** – polegająca na ujmowaniu w wyniku, bez względu na jego wysokość, wszelkich zmniejszeń wartości użytkowej składników majątkowych, korekt spowodowanych trwałymi zmianami cen, ujmowanie wyłącznie niewątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych i strat nadzwyczajnych.

Zapisy księgowe są prowadzone wg zasady kosztów historycznych, za wyjątkiem wycenianych wg wartości godziwej - prawa wieczystego użytkowania gruntu nadanego decyzją administracyjną za opłatą wstępną, nieruchomości inwestycyjnych, aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, poza udziałami w jednostkach powiązanych oraz instrumentów pochodnych (za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających).

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Model oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny

Wartość bilansową składnika aktywów Spółka obniża do poziomu jego wartości odzyskiwalnej tylko wtedy, gdy jego wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Odpis ten jest ujmowany niezwłocznie w rachunku zysków i strat chyba, że dany składnik aktywów wykazywany jest w wartości przeszacowanej zgodnie z definicją zawartą w MSR 16. Wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeszacowanego składnika aktywów są traktowane jako zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania.

Model oparty na wartości przeszacowanej

Po początkowym ujęciu wartości składnika aktywów w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, którego wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, składnik taki jest wykazywany w wartości przeszacowanej, stanowiącej jego wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszych odpisów aktualizujących.

Wartość godziwa

Wartość godziwą Spółka ustala w oparciu o bieżące informacje rynkowe i stanowi ona kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów

Cena nabycia lub koszt wytworzenia jest kwotą zapłaconych środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów lub wartością godziwą innych dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie nabycia lub wytworzenia. Cena nabycia obejmuje kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku VAT i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu, o obciążenia publicznoprawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, składowania lub kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszoną o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego po początkowym ujęciu w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia okresowo są wyceniane wg. modelu wyceny opartego o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny. W stosunku do środków trwałych, których wartość została określona na dzień przejścia na MSSF tj. 01.01.2004 r. wg wartości godziwej, po tym dniu jest stosowany model wyceny oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny. Umorzeniu (amortyzacji) podlegają środki trwałe, stanowiące własność lub współwłasność Spółki, nabyte lub wytworzone we własnym zakresie, w leasingu finansowym i zdatne do użytku w dniu przyjęcia do używania, o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, wykorzystywane przez Spółkę na potrzeby związane z prowadzoną działalnością albo oddane do używania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu, jeżeli ich wartość początkowa jest równa lub przekracza wartość 1500,00 zł. Umorzenie (amortyzacja) środków trwałych dokonywane jest na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości podlegającej amortyzacji przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej poniżej 1500,00 zł zalicza się w koszty zużycia materiałów w chwili oddania do użytkowania.

Stosowane stawki amortyzacji dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

• Grunty	-
• Budynki, lokale, obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5% - 50%
• Urządzenia techniczne i maszyny	5% - 50%
• Środki transportu	10% - 33%
• Inne środki trwałe	6% - 50%

Nakłady inwestycyjne

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe do czasu zakończenia budowy i oddania do użytkowania są wykazywane w poszczególnych grupach środków trwałych i nie amortyzowane do czasu oddania ich do użytkowania. Nakłady te okresowo podlegają ocenie pod kątem utraty wartości i ewentualnym odpisom aktualizującym ich wartość.

Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest ujmowana jako nadwyżka kosztu połączenia nad wartością przejmowanych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki, wycenionych wg. wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, które są wyceniane wg. wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Wartość firmy powstała w związku z połączeniem jednostek w wyniku porozumienia, które miało miejsce po dniu przejścia na MSSF tj. po 1 stycznia 2004r. nie podlega amortyzacji. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej- w przypadku gdy zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na ewentualną utratę jej wartości bilansowej. Dokonane odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu.

Ujemną wartość firmy stanowiącą nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto jednostki przejętej nad kosztem przejęcia, ustalaną w sposób opisany powyżej dla wartości firmy, powstałą w związku z połączeniem, które miało miejsce po 1 stycznia 2004 r. Spółka zalicza do pozostałych przychodów operacyjnych na dzień połączenia.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte na rynku

Po początkowym ujęciu na dzień przejścia na MSSF tj. 01.01.2004 r. wg wartości godziwej Spółka stosuje model wyceny oparty o cenę nabycia lub koszt wytworzenia i aktualizację wyceny.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nadane decyzją administracyjną za opłatą wstępną

Na dzień wprowadzenia do ksiąg prawo to zostaje ujęte wg. wartości godziwej zapłaty. Prawo wieczystego użytkowania amortyzujemy metodą liniową przez okres na jaki prawo jest przyznane. Średnia stawka amortyzacyjna prawa wieczystego użytkowania gruntu wynosi 1,1%-1,2%.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Prace badawcze są to nowatorskie i zaplanowane poszukiwania rozwiązań, podjęte z zamiarem zdobycia i przyswojenia nowej wiedzy naukowej lub technicznej. Koszty prac badawczych są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu i projektowaniu produkcji nowych lub znacząco udoskonalonych produktów, procesów, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem technologii.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia mogą być aktywowane jako wartości niematerialne, gdy można udowodnić:

- Techniczną i finansową możliwość ukończenia prac
- Zdolność do sprzedaży produktów
- Istnienie rynku na dany produkt
- Użyteczność dla jednostki, w przypadku prac na własne potrzeby
- Wiarygodne koszty

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, Spółka stosuje wycenę wg kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Prace rozwojowe podlegają amortyzacji przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Spółka przyjmuje, że okres ten nie powinien przekraczać 20 lat, chyba, że da się udowodnić dłuższy okres.

Inne wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nie mający postaci fizycznej, będący w posiadaniu jednostki w celu jego wykorzystania lub oddania do odpłatnego użytkowania. Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o zakumulowane umorzenie oraz zakumulowane odpisy z tytułu aktualizacji wyceny.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji lecz corocznej ocenie utraty wartości. Wartości o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania. Przykładem wartości o nieokreślonym okresie użytkowania są koncesje, licencje, nabyte znaki towarowe, które mogą być odnawiane bez ograniczeń czasowych za niewielką opłatą a Spółka planuje ich odnowienie i przewiduje się, że będą one generować przepływy pieniężne bez żadnych ograniczeń czasowych.

Wartości niematerialne o jednostkowej wartości niższej niż 1.500,00 zł nie są aktywowane lecz ujmowane jako pozostałe koszty rodzajowe w rachunku wyników w miesiącu zakupu. Spółka aktywuje wartości niematerialne o wartości początkowej równej lub wyższej niż 1.500,00 zł i dokonuje ich amortyzacji liniowo na przestrzeni prawidłowo oszacowanego okresu użytkowania. Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych nie powinien przekraczać 20 lat od momentu, gdy składnik jest gotowy do użytkowania, chyba, że da się udowodnić dłuższy okres.

Stawki amortyzacyjne stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Patenty, licencje, oprogramowanie 10% - 50%
- Inne wartości niematerialne i prawne 10% - 50%

Leasing

Umowa leasingowa jest to umowa, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania danego składnika aktywów przez uzgodniony okres.

Ujęcie leasingu finansowego w księgach leasingobiorcy

Przedmiot leasingu jest aktywowany na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Przedmiotem leasingu mogą być rzeczowe środki trwałe oraz wartości niematerialne. Opłaty leasingowe są rozdzielane między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Jeżeli nie ma pewności, że leasingobiorca otrzyma tytuł własności przed końcem umowy leasingu, aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Jeżeli umowa leasingu jest na tyle korzystna, że jest wysoce prawdopodobne, że po zakończeniu umowy przedmiot leasingu stanie się własnością leasingobiorcy i będzie użytkowany dalej, to aktywo jest amortyzowane przez okres ekonomicznego użytkowania.

Ujęcie leasingu operacyjnego w księgach leasingobiorcy

Przy leasingu operacyjnym koszty rat leasingowych ustalane w sposób systematyczny, poprawnie odzwierciedlający rozkład w czasie korzyści czerpanych przez użytkownika, obciążają wynik finansowy w poszczególnych okresach obrachunkowych.

Leasing zwrotny

Leasing zwrotny ma miejsce gdy właściciel aktywa sprzedaje je do firmy leasingowej a następnie bierze to aktywo w leasing.

Gdy mamy do czynienia z leasingiem zwrotnym finansowym to całość zysku ze sprzedaży podlega odroczeniu i rozliczeniu do rachunku wyników liniowo przez okres trwania leasingu.

Gdy mamy do czynienia z leasingiem zwrotnym operacyjnym to ujęcie księgowe zależy od porównania dwóch wartości: ceny sprzedaży (CS) i wartości godziwej (WG).

Jeżeli $CS = WG$ to zysk lub strata na sprzedaży jest rozpoznawana w momencie sprzedaży.

Jeżeli $CS > WG$ to zysk na sprzedaży do wysokości WG odnosimy od razu do rachunku zysków i strat a nadwyżkę $CS - WG$ rozliczamy przez okres trwania leasingu.

Jeżeli $CS < WG$ to zysk lub strata na sprzedaży jest od razu wykazywana w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem sytuacji, gdy strata na sprzedaży jest równoważona przez przyszłe raty leasingowe o wartości niższej niż wartość rynkowa.

Gdy leasingodawca jest producentem

W przypadku umowy leasingu finansowego producent oddając własny produkt w leasing wykazuje zysk na sprzedaży w wysokości różnicy WG i kosztu produkcji.

W przypadku umowy leasingu operacyjnego producent nie wykazuje wyniku na sprzedaży lecz aktywuje środek trwały w wysokości kosztu produkcji.

Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne

Leasingodawca może zastosować ofertę promocyjną np. zwalniając leasingobiorcę z opłat leasingowych w początkowym okresie umowy. Leasingobiorca (leasingodawca) powinien w oparciu o metodę liniową ująć łączny koszt (korzyść) specjalnych ofert promocyjnych jako zmniejszenie przychodu (kosztu) z tytułu opłat leasingowych w okresie trwania umowy, chyba, że inna systematyczna metoda bardziej właściwie obrazuje wyczerpywanie się w czasie korzyści płynących z tytułu przedmiotu leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), którą Spółka jako właściciel lub leasingobiorca leasingu finansowego traktuje jako źródło przychodów z czynszów, w tym oddana w leasing operacyjny lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Początkowa wycena nieruchomości inwestycyjnej następuje w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Nieruchomości inwestycyjne pochodzące z leasingu finansowego są ujmowane w niższej z dwóch wartości: wartości godziwej nieruchomości lub wartości bieżącej (zdyskontowanej) płatności leasingowych, z równoczesnym ujęciem zobowiązania z tytułu leasingu.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne Spółka wycenia wg wartości godziwej a ustalone różnice wartości, zarówno wzrost jak i spadek są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe

Przez instrumenty finansowe rozumie się każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej.

Początkowe ujęcie

Instrumenty finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych gdy Spółka staje się stroną umowy, w wartości godziwej, bez względu na to do jakiej kategorii zostały one przez Spółkę zakwalifikowane. Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadzane są do ksiąg na dzień rozliczenia transakcji. Jest to zwykle cena transakcji tj. wartość godziwa zapłaty. W przypadku aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych nie wycenianych w wartości godziwej odnoszonej bezpośrednio do wyniku finansowego, początkowa wartość godziwa jest powiększana o koszty transakcji bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Wycena aktywów finansowych w późniejszym okresie

Zasady wyceny uzależnione są od grupy, do której poszczególne aktywa i zobowiązania zostały zakwalifikowane.

- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, aktywa dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, będące aktywami, Spółka wycenia w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty, które mogą być poniesione przy ich sprzedaży. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników.

- Pożyczki i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej
- Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie mające kwotowań cen rynkowych na aktywnym rynku i których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić są wykazywane w cenie nabycia

Akcje i udziały w podmiotach powiązanych są wyceniane w cenie nabycia.

Wycenie wg wartości godziwej nie podlegają instrumenty pochodne powiązane z nie notowanym instrumentem kapitałowym, które muszą zostać rozliczone poprzez przekazanie takiego instrumentu. Jeżeli jednak istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wartości godziwej, Spółka wycenia dany instrument w wartości godziwej.

Aktualizacja wyceny

Wszystkie aktywa finansowe z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez rachunek wyników podlegają aktualizacji wyceny z tytułu utraty wartości a jej skutki są odnoszone do rachunku wyników.

W przypadku ustąpienia czynników powodujących utratę wartości tych aktywów pierwotny odpis aktualizujący jest odwracany. Nie podlega jednak odwróceniu odpis aktualizujący dotyczący instrumentów finansowych, które należą do kategorii wycenianych wg wartości godziwej ale są wyceniane w cenie nabycia z uwagi na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej.

Wycena zobowiązań finansowych w późniejszym okresie

- Zobowiązania przeznaczone do obrotu np. instrumenty pochodne, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających, krótka sprzedaż są wyceniane w wartości godziwej. Skutki wyceny są rozliczane przez rachunek wyników. Zobowiązania te w przypadku gdy nie można ustalić wiarygodnej wartości godziwej utrzymuje się w wartości początkowej.
- Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniamy w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Cenę rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę oraz zobowiązań finansowych, które Spółka zamierza zaciągnąć, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast ceną rynkową aktywów finansowych, które Spółka zamierza nabyć oraz zaciągniętych zobowiązań finansowych stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Instrument kapitałowy

Instrumentem kapitałowym jest każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe to są one odejmowane od kapitału własnego (akcje/ udziały własne). Nabycie, sprzedaż, emisja i unicestwienie własnych instrumentów kapitałowych nie powoduje ujęcia w wyniku finansowym a kwoty zapłacone lub otrzymane ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

Odsetki, dywidendy, zyski i straty związane z instrumentem finansowym lub zobowiązaniem finansowym ujmują się jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Wydane posiadaczom instrumentów kapitałowych kwoty nie uwzględniające korzyści w podatku dochodowym zmniejszają bezpośrednio kapitał własny. Koszty transakcji na kapitale własnym (poza emisją związaną z przejęciem) bezpośrednio obniżają kapitał własny.

Instrumenty złożone

Instrumenty finansowe, które mają charakter zarówno zobowiązania kapitałowego jak i zobowiązania finansowego, np. obligacje z opcją zamiany na akcje.

Należy dokonać podziału na część kapitałową i zobowiązaniową, który polega na :

- Wycenie części zobowiązaniowej metodą zdyskontowanych przepływów
- Ustalenie części kapitałowej jako różnicy między wartością instrumentu złożonego a częścią zobowiązaniową.

W przypadku gdy posiadacz instrumentu nie skorzysta z opcji zamiany na akcje część kapitałowa jest przenoszona na zyski zatrzymane. W przypadku skorzystania z opcji zamiany następuje emisja akcji a część kapitałowa instrumentu złożonego jest rozliczana z kapitałem akcyjnym lub agiem emisyjnym.

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Materiały i towary

Wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich wartości netto możliwej do uzyskania.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną sprzedaży netto podlega odpisaniu na pozostałe koszty operacyjne.

Metoda rozchodu towarów i materiałów

Ze względu na to, że w ciągu roku obrotowego ceny nabycia materiałów i towarów wahają się, rozchód towarów i materiałów ewidencjonowany jest wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Produkty i produkcja w toku

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku.

Skutki odpisów aktualizujących wycenę wyrobów gotowych oraz ich odwracanie odnosi się na koszt własny sprzedanych produktów.

Metoda rozchodu produktów

W przypadku gdy koszty wytworzenia jednakowych lub uznanych za jednakowe produkty, ze względu na podobieństwo rodzaju i przeznaczenia, są różne, to wartość stanu końcowego tych

aktywów, w zależności od przyjętej przez Spółkę metody ustalania wartości rozchodu danego rodzaju produktów, do sprzedaży lub zużycia wycenia się:

- według zasady FIFO („pierwsze weszło pierwsze wyszło”)
- według przeciętnych kosztów ich wytworzenia ustalonych według średniej ważonej danego produktu.

Dopuszczalne są różne metody ustalania rozchodu w przypadku zapasów o różnym charakterze i przeznaczeniu.

Produkty w toku produkcji wycenia się w wysokości kosztów bezpośrednich ich wytworzenia.

Odpisy aktualizujące

Odnosnie wszystkich zapasów zalegających z przyczyn nie uzasadnionych przyjmuje się następujące zasady dokonywania odpisów aktualizujących:

- do roku	spółka nie tworzy odpisów
- powyżej 1 roku do 2 lat	spółka tworzy odpis w wysokości 20% wartości zapasu
- powyżej 2 do 3 lat	spółka tworzy odpis w wysokości 50% wartości zapasu
- powyżej 3 do 4 lat	spółka tworzy odpis w wysokości 70% wartości zapasu
- powyżej 4 lat	spółka tworzy odpis w wysokości 100% wartości zapasu

Tworząc odpisy należy również brać pod uwagę ogólny wymóg aby wartość bilansowa nie przekraczała cen sprzedaży netto.

Należności długoterminowe

Są to należności (z wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Krótkoterminowe należności

Obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych, a które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy wycenia się je w kwotach wymagających zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Odpisy aktualizujące

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- 1) posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem – zgłoszonymi likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- 2) posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości należności,
- 3) dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą, natomiast ocena sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe – do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem spłaty należności,
- 4) posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących – w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- 5) posiadania należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności albo strukturą odbiorców – w wysokości wiarygodnie oszacowanych kwot odpisów na nieściągalne należności.

Zasady tworzenia odpisów aktualizujących na należności biorąc pod uwagę przekroczenie terminu wymagalności:

- do 90 dni	odpis nie jest dokonywany
- od 90 do 180 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 20% wartości nominalnej należności
- od 180 do 360 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 50% wartości nominalnej należności
- powyżej 360 dni	odpis z tytułu utraty wartości stanowi 100% wartości nominalnej należności

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne to środki w kasie, na rachunkach bankowych oraz depozyty płatne na żądanie. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się metodą kosztu średnioważonego.

Spółka zalicza do ekwiwalentów środków pieniężnych: lokaty bankowe, obligacje, bony skarbowe i komercyjne o terminie rozliczenia do 3 miesięcy od dnia nabycia.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są wyceniane w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem ze względu na krótki termin realizacji rzeczywistych stóp procentowych wynikających z umowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych Spółka dokonuje w następujący sposób:

- 1) czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- 2) biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - a) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób,
 - b) z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec osób nieznanymi, których kwotę można oszacować pomimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytkowania.

Zobowiązania długoterminowe pozostałe

Są to zobowiązania (z wyjątkiem zaliczanych do zobowiązań finansowych i wynikających z dostaw i usług), których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Zobowiązania długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe

Zobowiązania krótkoterminowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych) wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Są to zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zaliczane do zobowiązań krótkoterminowych nawet gdy ich okres wymagalności przekracza 12 miesięcy.

Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Rezerwa jest zobowiązaniem, którego termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Zobowiązanie warunkowe - możliwe zobowiązanie, które **powstaje w wyniku przeszłych zdarzeń** i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie jednego lub więcej niepewnych, przyszłych zdarzeń, będących poza kontrolą Spółki lub jest istniejącym zobowiązaniem ale nie jest ujmowane w bilansie gdyż wydatkowanie środków przynoszących korzyści ekonomiczne jest mało prawdopodobne lub nie można wiarygodnie oszacować kwoty zobowiązania.

Rezerwy tworzymy, gdy jest:

- prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych
- prawdopodobny wpływ środków
- możliwy wiarygodny szacunek

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej, oszacowanej wartości bieżącej. Rezerwę dyskontujemy gdy wartość pieniądza w czasie istotnie wpływa na wysokość rezerwy.

Kryterium prawdopodobieństwa wpływu środków ekonomicznych dla ujęcia rezerw i zobowiązań warunkowych

Prawdopodobieństwo

Prawdopodobny >50% -rezerwa w bilansie, RZiS oraz w informacji dodatkowej

Możliwy 5-50% - ujawnienie w informacji dodatkowej

Odległy < 5% - nie ujawniamy

Aktywa warunkowe

Spółka nie powinna ujawniać w sprawozdaniu finansowym aktywów warunkowych. Warunkiem ujęcia aktywa w bilansie jest wpływ przyszłych korzyści ekonomicznych.

Kryterium wpływu korzyści ekonomicznych

Prawie pewne > 95% - rozpoznanie aktywa w bilansie i RZiS

Prawdopodobne 50 – 95% - ujawnienie w informacji dodatkowej

Nieprawdopodobne < 50% - nie ujawniamy

Kapitały własne

Kapitały własne Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutem lub umową Spółki. Zgodnie z MSR 29 par. 24 składniki kapitału własnego (poza zyskami zatrzymanymi i kapitałem z aktualizacji wyceny aktywów) zostały przeliczone na dzień przejścia na MSR tj 01.01.2004 r. ogólnymi wskaźnikami wzrostu cen od chwili ich wniesienia lub powstania w inny sposób.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności:

- 1) Równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- 2) Otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) pozostałe przychody operacyjne. Zasady te stosuje się również w odniesieniu do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych oraz wartości niematerialnych.

Dotacje rządowe

Dotacje dzielą się na:

- kapitałowe – na zakup, finansowanie środków trwałych i wartości niematerialnych
- przychodowe/ kosztowe – finansowanie kosztów w określonym obszarze.

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie są ujmowane dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane.

Przychód z dotacji kosztowych wykazywany jest w RZiS równolegle do ponoszonych kosztów, których dotacja dotyczy. W rachunku wyników odrębnie ujmowane są koszty i odrębnie kwota dotacji.

Przychód z dotacji kapitałowych wykazywany jest jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Dotacje rządowe” i rozliczany równolegle do amortyzacji sfinansowanych nią środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Przychody

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych danego okresu, powstałymi w wyniku działalności Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innym od zwiększenia wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Przychody wykazywane są w wartości godziwej (zdyskontowanej) korzyści ekonomicznych. Oznacza to, że przy sprzedaży z długim odroczonym terminem płatności cena składa się z kwoty, którą Spółka wykazuje w momencie sprzedaży jako przychód ze sprzedaży oraz z kosztów finansowych (odsetek), które wykazywane są w RZiS systematycznie w ciągu upływu czasu od dnia sprzedaży do terminu wymagalności.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży Spółka ujmuje, jeżeli są spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, w stopniu w jakim funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli
- Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób
- Istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji
- Oraz koszty poniesione i te które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można w wiarygodny sposób wycenić.

Świadczenie usług

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji Spółka ujmuje na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Jeżeli wyników transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można wiarygodnie oszacować to przychody z transakcji ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Jeżeli Spółka spodziewa się straty na wykonywanej usłudze tworzy na nią rezerwę.

Odsetki, tantiemy i dywidendy

Przychody powstające w wyniku użytkowania przez inne podmioty aktywów Spółki przynoszących odsetki, tantiemy i dywidendy Spółka ujmuje o ile:

- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne
- oraz kwota przychodów może być wiarygodnie wyceniona

Odsetki ujawniane są sukcesywnie do upływu czasu z uwzględnieniem efektywnej rentowności.

Tantiemy ujawniane są w oparciu o zasadę memoriału, zgodnie z istotą stosownej umowy.

Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia prawa udziałowców do ich otrzymania.

Przewaga treści ekonomicznej nad formą

Przy każdej transakcji Spółka analizuje czy dana transakcja rodzi skutki ekonomiczne jakich można się spodziewać dla tego typu transakcji. Zasada ta jest stosowana w przypadku takich transakcji jak sprzedaż, leasing, komis, sprzedaż należności z regresem do sprzedającego.

Aby wykazać sprzedaż należy brać pod uwagę transfer istotnych ryzyk i korzyści na kupującego, brak możliwości sprawowania kontroli przez sprzedającego i wysokie prawdopodobieństwo wpływu korzyści.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania są to odsetki oraz inne koszty poniesione przez jednostkę w związku z pożyczaniem środków.

Do kosztów finansowania należą:

- Odsetki od kredytów i pożyczek
- Amortyzacja dyskonta lub premii związanych z pożyczkami i kredytami
- Amortyzacja kosztów związanych z uzyskaniem kredytów i pożyczek
- Obciążenia finansowe z tytułu leasingu finansowego
- Różnice kursowe związane z pożyczkami i kredytami w walutach obcych w części dotyczącej wyceny odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są kosztami okresu, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować dostosowywanym aktywom. Koszty finansowania za okres dostosowywania składnika aktywów zwiększają koszt wytworzenia środków trwałych lub inwestycji w nieruchomości.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki oferowane w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Okres pracy pracownika powinien zaabsorbować pełen koszt pracy.

Rezerwa na urlopy – zobowiązanie rośnie wraz z wykonywaniem przez pracownika pracy, zobowiązanie występuje i jest ujmowane, nawet jeśli płatne nieobecności nie uprawniają do otrzymania ekwiwalentu w razie niewykorzystania uprawnień. Według metody podanej w poprzednim paragrafie zobowiązanie ustalane jest w kwocie dodatkowych płatności, których wystąpienia oczekuje się wyłącznie ze względu na to, że kwota świadczenia narasta.

Rezerwa na odprawy emerytalne – wynikają z Kodeksu pracy lub z układów zbiorowych pracy bądź wewnątrzfirmowych regulacji. Oszacowanie wielkości rezerwy wymagają przyjęcia pewnych założeń:

- Płaca końcowa – wskaźnik wzrostu płac, promocje, zaszeregowania
- Rotacja pracowników
- Ryzyko dożycia
- Stopy procentowe związane z dyskontowaniem

- Konieczność szacunku dla znacznej ilości osób

Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Pozycje pieniężne – posiadane jednostki waluty (środki pieniężne) oraz należności, zobowiązania, rezerwy, które mają być zrealizowane poprzez otrzymanie lub dostarczenie jednostek waluty (środków pieniężnych).

Przykłady pozycji niepieniężnych : środki trwałe, wartości niematerialne, zapasy, rozliczenia międzyokresowe kosztów i rezerwy, które zostaną rozliczone przez dostarczenie składnika aktywów niepieniężnych.

Waluta prezentacji, której Spółka używa się do prezentacji sprawozdań finansowych jest waluta krajowa PLN.

Wycena na dzień transakcji

Transakcje w walucie obcej są ujmowane w walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu średnich kursów z dnia transakcji (średni kurs NBP, kurs celny, kurs kupna lub sprzedaży banku).

Wycena na dzień bilansowy

- Pozycje pieniężne – wg średniego kursu NBP
- Pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji
- Pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej wyceniane w wartości godziwej – wg średniego kursu z dnia ustalania wartości godziwej (np. akcje spółki zagranicznej)

Ujawnianie różnic kursowych

Różnice kursowe powstające z realizacji lub przeliczenia pozycji pieniężnych Spółka odnosi do RZiS i wykazuje w wartości netto (zysk lub strata z tytułu różnic kursowych).

Jeżeli zyski i straty z tytułu pozycji niepieniężnych ujmowane są w RZiS to dotyczące ich różnice kursowe również ujmowane są w RZiS.

Jeżeli zyski bądź straty z pozycji niepieniężnych Spółka ujmuje bezpośrednio w kapitale własnym to dotyczące tych zysków i strat różnice kursowe również ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt –zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy.

Zdarzenia po dniu bilansowym niewymagające korekt – wskazują na stan powstały po dniu bilansowym. Jeżeli są istotne to Spółka ujawnia je w informacji dodatkowej, podając charakter zdarzenia i jego finansowy efekt lub stwierdzenie, że określenie takiego efektu jest niemożliwe lub niewiarygodne.

Każde zdarzenie powodujące, że zasada kontynuacji działalności nie może być zachowana, jest zdarzeniem powodującym korekty w księgach i sprawozdaniu finansowym. Jednostka nie sporządza sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności, jeżeli po dniu bilansowym kierownictwo Spółki postanowiło o likwidacji Spółki lub o zaprzestaniu prowadzenia działalności handlowej lub nie występuje realna alternatywa dla likwidacji Spółki lub zaprzestania działalności.

Podatek dochodowy**Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów**

Spółka tworzy rezerwy i wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową lub ulgą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej lub ulgi podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Fundusze specjalne

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych Spółka nalicza zgodnie z Ustawą z dnia 04.03.1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych. Aktywa związane z tym funduszem nie są wykazywane w sprawozdaniu finansowym ponieważ nie są one kontrolowane przez Spółkę.

Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych Spółka tworzy zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Pracy i Polityki Socjalnej z dnia 31 grudnia 1998 r. w sprawie Zakładowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych (Dz. U. z 1999 roku Nr 3, poz. 22) oraz wewnętrznym regulaminem ustalonym na podstawie tego rozporządzenia, ze środków uzyskanych z tytułu zwolnień podatkowych oraz opłat i wykazuje w wartości nominalnej.

Sprawozdawczość segmentów działalności

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, lub grupy powiązanych towarów lub usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Segment geograficzny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym.

Jako kryterium wyboru segmentu geograficznego może być rozpatrywana lokalizacja klientów lub lokalizacja aktywów segmentu.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki gospodarczej, które są wykazywane w rachunku zysków i strat jednostki gospodarczej i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki gospodarczej, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach tej samej jednostki gospodarczej, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i zaprzestanie działalności

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę składników) jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Przyjmuje się, że składnik jest przeznaczony do sprzedaży jeżeli zostały podjęte decyzje kierownictwa oraz został rozpoczęty aktywny program poszukiwania nabywcy, oferowana cena odpowiada jego wartości godziwej a sprzedaż powinna być zakończona w ciągu 12 miesięcy.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku na sprzedaży
- wyniku na pozostałej działalności operacyjnej
- wyniku na operacjach finansowych
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych
- obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (w tym rezerwy na podatek dochodowy).

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a wartością sprzedanych towarów w cenach zakupu i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz poniesionych w ciągu bieżącego okresu wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami a kosztami nie związanymi bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to koszty i przychody wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub aktualizacji wyceny składników wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego, odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, oraz utworzonych i rozwiązanych rezerw, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych, dokonania odpisów aktualizujących wycenę należności i zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Na wynik ten wpływają również zapłacone i

otrzymane odszkodowania, kary, otrzymane i przekazane darowizny na cele inne niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych.

W rachunku wyników prezentuje się odrębnie stanowiący sumę poszczególnych transakcji zysk ze zbycia aktywów niefinansowych oraz stratę ze zbycia aktywów niefinansowych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami i kosztami z operacji finansowych. Przychody finansowe wynikają z posiadania udziałów w innych podmiotach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, z rozwiązania rezerw na operacje finansowe, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, oprocentowania lokat i rachunków bankowych, aktualizacji wartości inwestycji. Na koszty finansowe składają się odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek oraz odsetki od innych zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacja wartości inwestycji. Przy ustalaniu wyniku na operacjach finansowych nie uwzględnia się odsetek, prowizji, różnic kursowych (w części dotyczącej kosztów finansowania) od zobowiązań związanych z inwestycjami w środki trwałe.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi. Zyski i straty nadzwyczajne dotyczą finansowych skutków zdarzeń powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością jednostki, nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia, trudnych do przewidzenia i od skutków których nie można się ubezpieczyć.

Bilans

W bilansie Spółka wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne, skutki przeszacowania wartości oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu trwałej utraty wartości. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółka wykazuje w bilansie w kwocie netto jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązanie finansowe.

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Poza bilansem i rachunkiem zysków i strat Spółka sporządza:

- zestawienie zmian w kapitale własnym
- rachunek przepływów pieniężnych
- informację dodatkową składającą się z wprowadzenia i dodatkowych not objaśniających.

Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. Obejmuje on wszystkie wpływy i wydatki pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej, z wyjątkiem

wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, za bieżący i poprzedni okres.

Informacja dodatkowa zawiera istotne dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy i rentowność Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki

Wraz z półrocznym i rocznym sprawozdaniem finansowym Spółka sporządza sprawozdanie zarządu z działalności za dany okres. Sprawozdanie to obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i finansowym Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Średni kurs EUR wg NBP

Dane dotyczące średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, ustalonych przez Narodowy Bank Polski, kształtowały się następująco:

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01-30.06.2006 r.	3,9002	3,7565	4,1065	4,0434
01.01-31.12.2005 r.	4,0233	3,8223	4,2756	3,8598
01.01-30.06.2005 r.	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EUR

BILANS	30.06.2006r. tys. zł	30.06.2006r. tys. EUR	31.12.2005r. tys. zł	31.12.2005r. tys. EUR	30.06.2005r. tys. zł	30.06.2005r. tys. EUR
A k t y w a						
I. Aktywa trwałe	667 896	165 182	699 789	181 302	658 178	162 911
1. Rzeczowe aktywa trwałe	327 810	81 073	339 213	87 884	307 774	76 180
2. Wartości niematerialne	15 059	3 724	14 995	3 885	15 087	3 734
3. Aktywa finansowe długoterminowe	315 367	77 995	336 509	87 183	328 563	81 325
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 660	2 389	9 072	2 350	6 754	1 672
II. Aktywa obrotowe	518 581	128 254	465 546	120 614	449 964	111 374
1. Zapasy	120 991	29 923	164 150	42 528	196 383	48 608
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	319 356	78 982	261 264	67 688	240 533	59 536
3. Podatek dochodowy bieżący	3 633	899	3 647	945	1 845	457
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe	59 277	14 660	19 913	5 159	3 992	988
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 067	759	949	246	3 378	836

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 722	2 899	15 087	3 909	3 833	949
7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży (działalność zaniechana)	535	132	536	139	0	0
A k t y w a r a z e m	1 186 477	293 435	1 165 335	301 916	1 108 142	274 286

P a s y w a						
I. Kapitał własny	393 089	97 217	371 614	96 278	377 649	93 475
1. Kapitał zakładowy	15 404	3 810	18 252	4 729	18 252	4 518
2. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	-18 090	-4 687	-18 090	-4 478
3. Kapitał zapasowy	94 231	23 305	114 271	29 605	114 271	28 284
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	56 981	14 092	56 981	14 763	56 981	14 104
5. Różnice kursowe z przeliczenia waluty	0	-299	0	69	0	30
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	193 625	47 887	193 625	50 165	193 954	48 007
7. Zysk (strata) netto	32 848	8 422	6 575	1 634	12 281	3 010
II. Zobowiązania długoterminowe	133 405	32 993	142 911	37 025	197 130	48 793
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 240	7 232	21 599	5 596	18 274	4 523
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 670	660	2 669	691	2 539	628
3. Dotacje rządowe	4 646	1 149	5 094	1 320	5 533	1 370
4. Zobowiązania finansowe	96 849	23 952	113 549	29 418	170 784	42 272
5. Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	659 983	163 225	650 810	168 612	533 363	132 017
1. Zobowiązania finansowe	464 559	114 893	429 846	111 365	357 064	88 380
2. Pozostałe zobowiązania	182 104	45 037	208 368	53 984	171 059	42 340
3. Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0	0	0
4. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 207	546	2 130	552	1 833	454
5. Pozostałe rezerwy	11 113	2 748	10 466	2 712	3 407	843
P a s y w a r a z e m	1 186 477	293 435	1 165 335	301 916	1 108 142	274 286

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01- 30.06.06r. tys. zł	01.01- 30.06.06r. tys. EUR	01.01- 30.06.05r. tys. zł	01.01- 30.06.05r. tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	724 700	185 811	465 852	114 165
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	552 650	141 698	408 020	99 993
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	160 545	41 163	48 979	12 003
3. Przychody netto ze sprzedaży usług	11 505	2 950	8 853	2 170
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	683 813	175 328	431 616	105 775
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	520 399	133 429	389 416	95 433
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	155 979	39 993	36 728	9 001
3. Koszt sprzedanych usług	7 435	1 906	5 472	1 341
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	40 887	10 483	34 236	8 390
IV. Koszty sprzedaży	11 592	2 972	9 328	2 286
V. Koszty ogólnego zarządu	30 960	7 938	19 250	4 718

VI. Zysk (strata) na sprzedaży	-1 665	-427	5 658	1 387
VII. Pozostałe przychody operacyjne	5 319	1 364	8 016	1 964
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 315	1 106	4 388	1 075
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-661	-169	9 286	2 276
X. Przychody finansowe	97 501	24 999	17 732	4 346
XI. Koszty finansowe	56 286	14 432	16 394	4 018
XII. Zysk (strata) brutto	40 554	10 398	10 624	2 604
XIII. Podatek dochodowy	7 706	1 976	-1 657	-406
XIV. Zysk (strata) netto	32 848	8 422	12 281	3 010

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.06.06r. tys. zł	01.01- 30.06.06r. tys. EUR	01.01- 30.06.05r. tys. zł	01.01- 30.06.05r. tys. EUR
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem i zdarzeniami nadzwyczajnymi	40 554	10 398	10 624	2 604
II. Korekty	-39 139	-10 035	15 580	3 818
III. Zysk (strata) przed zmianami kapitału obrotowego	1 415	363	26 204	6 422
1. Zmiana stanu należności	-95 033	-24 366	13 417	3 288
2. Zmiana stanu zapasów	42 993	11 023	-30 156	-7 390
3. Zmiana stanu zobowiązań (bez zobowiązań finansowych i inwestycyjnych)	46 331	11 879	-7 441	-1 824
4. Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-2 798	-717	-3 063	-751
5. Pozostałe pozycje	20 335	5 214	3 724	913
IV. Środki pieniężne z działalności operacyjnej	13 243	3 395	2 685	658
1. Odsetki kosztowe od zobowiązań finansowych zapłacone	-10 547	-2 704	-9 172	-2 248
2. Podatek dochodowy zapłacony	-1 201	-308	-4 725	-1 158
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 495	383	-11 212	-2 748
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	34 892	8 946	97 811	23 970
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	149	38	2 289	561
2. Z aktywów finansowych	34 743	8 908	95 522	23 409
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	13 897	3 563	258 970	63 465
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 533	3 213	32 591	7 987
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 364	350	224 677	55 061
3. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	1 702	417
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	20 995	5 383	-161 159	-39 495
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	225 508	57 820	361 499	88 592
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0

2. Kredyty i pożyczki	1 406	360	131 498	32 226
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	224 102	57 459	230 001	56 366
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	251 662	64 525	192 362	47 142
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	11 373	2 916	0	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	26 689	6 843	2 362	579
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	213 600	54 766	190 000	46 563
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-26 154	-6 706	169 137	41 450
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.VI+/- B.III+/-C.III)	-3 664	-939	-3 234	-793
E. Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych na koniec okresu	299	-70	57	23
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 365	-1 010	-3 177	-770
G. Środki pieniężne na początek okresu	15 087	3 909	7 010	1 719
H. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	11 722	2 899	3 833	949

Zasady przeliczania danych finansowych na EUR

Informacje finansowe zawarte w prezentowanych sprawozdaniach zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu - według ustalonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu wymiany złotego na EUR obowiązującego na dany dzień bilansowy
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów wymiany złotego na EUR, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym sprawozdaniem
- różnice kursowe powstałe z przeliczenia, zgodnie z zasadami podanymi powyżej, wykazuje się jako oddzielną pozycję kapitału własnego „Różnice kursowe z przeliczenia waluty”.