

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE ROKU 2006

1. Podstawowe dane o Spółce

Nazwa: Zakłady Chemiczne „POLICE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Policach, ul. Kuźnicka 1, zwana dalej Spółką

Siedziba: ul. Kuźnicka 1, 72-010 Police

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Szczecinie, Wydział XVII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer KRS: 0000015501

Regon: 810822270

NIP: 851-02-05-573

Przedmiot działalności:

1. PKD 24 12 - produkcja barwników i pigmentów
2. PKD 24 13 - produkcja chemikaliów nieorganicznych podstawowych i pozostałych
3. PKD 24 15 - produkcja nawozów sztucznych i związków azotowych
4. PKD 45 25 A - roboty budowlane, montażowe, etc.
5. PKD 63 22 A - działalność portów wodnych
6. PKD 63 11 - przeładunek towarów
7. PKD 63 12 - magazynowanie i przechowywanie towarów
8. PKD 80 42 Z - szkolenia i inne pozaszkolne formy kształcenia
9. PKD 73 10 G - prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
10. PKD 74 30 Z - badania i analizy techniczne
11. PKD 51 55 Z - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
12. PKD 51 52 Z - sprzedaż hurtowa metali i rud metali
13. PKD 51 51 Z - sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
14. PKD 51 57 Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
15. PKD 51 21 Z - sprzedaż hurtowa zbóż, nasion, pasz
16. PKD 51 70 B - pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
17. PKD 52 48 F - sprzedaż detaliczna nawozów, nasion, roślin, etc.
18. PKD 51 11 Z - działalność agentów; sprzedaż produktów rolnych
19. PKD 51 12 Z - działalność agentów: sprzedaż paliw, rud, metali, chemikaliów
20. PKD 40 10 A - wytwarzanie energii elektrycznej
21. PKD 40 10 C - dystrybucja energii elektrycznej
22. PKD 40 30 - produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
23. PKD 41 - pobór, uzdatnianie i rozprowadzanie wody
24. PKD 90 00 D - odprowadzanie ścieków
25. PKD 90 00 B - unieszkodliwianie odpadów
26. PKD 90 00 A - wywóz śmieci i odpadów
27. PKD 90 00 C - usługi sanitarne
28. PKD 64 20 C - transmisja danych i teleinformatyka
29. PKD 55 11 Z - hotele z restauracjami
30. PKD 65 2 - pośrednictwo finansowe
31. PKD 64 20 A - telefonia stacjonarna i telegrafia
32. PKD 64 20 G - działalność telekomunikacyjna pozostała
33. PKD 74 20 C - działalność geodezyjna i kartograficzna
34. PKD 70 20 Z - wynajem nieruchomości na własny rachunek

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Prezentowane sprawozdanie obejmuje dane za:

- okres od 01.01.2006r. do 30.06.2006r.

- oraz porównywalne dane za okres od 01.01.2005r. do 30.06.2005r.

Zarząd

Na dzień 01.01.2006 skład Zarządu wyglądał następująco:

Prezes Zarządu	Mirosław Bachórski
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Kurowski
Członek Zarządu	Janusz Motyliński
Członek Zarządu	Wojciech Kolenda
Członek Zarządu	Paweł Ofman

Dnia 11.05.2006 roku Rada Nadzorcza odwołała z Zarządu Pana Andrzeja Kurowskiego, a w dniu 12.06.2006 roku Pana Mirosława Bachórskiego oraz Pana Pawła Ofmana. Uchwałą Rady Nadzorczej zostali powołani do pełnienia funkcji w Zarządzie od dnia 01.09.2006 roku: Pan Grzegorz Długosz, Pan Andrzej Niewiński oraz Pan Zbigniew Koźlarek.

Skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu	Grzegorz Długosz
Wiceprezes Zarządu	Andrzej Niewiński
Członek Zarządu	Wojciech Kolenda
Członek Zarządu	Zbigniew Koźlarek
Członek Zarządu	Janusz Motyliński

Rada Nadzorcza

Na dzień 01.01.2006 skład Rady Nadzorczej wyglądał następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Adam Grzebieluch
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Henryk Rupnik
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Jerzy Faryniarz
Członek Rady Nadzorczej:	Mariusz Obszyński
Członek Rady Nadzorczej:	Czesław Andrzej Burzyński
Członek Rady Nadzorczej:	Leonard Szymański
Członek Rady Nadzorczej:	Maciej Greinert
Członek Rady Nadzorczej:	Mirosław Górecki
Członek Rady Nadzorczej:	Paweł Wojciechowski

Z dniem 10.02.2006 z Rady Nadzorczej zostali odwołani: Adam Grzebieluch, Henryk Rupnik, Leonard Szymański, Mariusz Olszyński oraz powołani: Marek Drac-Tatoń, Stanisław Kozłowski, Mariusz Piotrowski, Krzysztof Malinowski. W dniu 06.04.2006 z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej zrezygnował Marek Drac-Tatoń. Z dniem 12.06.2006 z Rady Nadzorczej zostali odwołani: Czesław Andrzej Burzyński, a oraz powołani: Jan Bis i Agnieszka Małachowska. W dniu 23.06.2006 roku z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej zrezygnował Paweł Wojciechowski

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

Przewodniczący Rady Nadzorczej:	Mariusz Piotrowski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:	Maciej Greinert
Sekretarz Rady Nadzorczej:	Jerzy Faryniarz
Członek Rady Nadzorczej:	Jan Rafał Bis
Członek Rady Nadzorczej:	Mirosław Górecki
Członek Rady Nadzorczej:	Stanisław Kozłowski
Członek Rady Nadzorczej:	Krzysztof Malinowski
Członek Rady Nadzorczej:	Agnieszka Małachowska

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku Spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem w stosunku do następujących jednostek:

Lp.	Nazwa spółki	Udział Z.Ch. Police S.A. w kapitale zakładowym
1.	„AUTOMATIKA” Usługi Kontrolno-Pomiarowe Sp. z o.o.	100%
2.	CENTRUM Elektrotechnika Instalacje Serwis Sp. z o.o.	100%
3.	„Koncept” Sp. z o.o.	100%
4.	REMECH Grupa Remontowo-Inwestycyjna Sp. z o.o.	100%
5.	„Supra” Agrochemia Sp. z o.o.	100%
6.	„Transtech” Usługi Sprzętowe i Transportowe Sp. z o.o.	100%
7.	Zarząd Morskiego Portu Police Sp. z o.o.	90%
8.	„INFRAPARK POLICE” S.A.	51%
9.	„budchem” Sp. z o.o.	49%
10.	„KEMIPOL” Sp. z o.o.	34%

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. Nr 76 poz. 694 z roku 2002 z późniejszymi zmianami), gdyż dane jednostek zależnych i stowarzyszonych nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Przyjęte przez Spółkę kryteria istotności zostały przedstawione w notce dodatkowej nr 21 do sprawozdania finansowego.

W okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie Spółki z inną jednostką.

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

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

2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów oraz pomiaru wyniku finansowego

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości wynikającymi z Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. Nr 76 poz. 694 z roku 2002 z późniejszymi zmianami). Wszystkie dane liczbowe o ile nie wskazano inaczej prezentowane są w tysiącach złotych.

W związku z dokonywaniem zaokrągleń danych do wysokości jednego tysiąca złotych mogą wystąpić ewentualne różnice pomiędzy tymi samymi danymi prezentowanymi w różnych układach i miejscach sprawozdania finansowego do wysokości 1 tys. zł

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, w oparciu o Zakładowy Plan Kont. W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy o rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Metody wyceny aktywów i pasywów ustalono przyjmując założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, w niezmienionym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan upadłości lub likwidacji.

Dokonując wyboru zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego Spółka kierowała się podstawowymi zasadami rachunkowości:

- zasadą kontynuacji działalności,
- zasadą memoriału,

oraz wymaganiami jakościowymi dotyczącymi sprawozdań finansowych:

- wiernego odzwierciedlenia,
- przewagi treści nad formą prawną,
- neutralności,
- ostrożnej wyceny,
- kompletności.

Przyjęte zasady wyceny aktywów i pasywów są następujące:

2.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości oraz powiększonej (w przypadku środków trwałych) o koszty ich ulepszenia. Odpisów amortyzacyjnych nie stosuje się do gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów wyceniono w wartości godziwej, za którą przyjęto wartość wynikającą z relacji do wartości gruntu określonej w otrzymanej decyzji, ustalającej opłatę roczną za użytkowanie wieczyste gruntu.

Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł są umarzane w ratach miesięcznych zgodnie z przyjętym przez Spółkę dla danego aktywa okresem amortyzacji i ustaloną roczną stawką amortyzacyjną uwzględniającą okres jego ekonomicznej użyteczności. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od miesiąca następnego po miesiącu oddania aktywa do używania.
- środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej niższej niż 3 500zł (z dziedziny informatyki poniżej 500zł), ale większej niż 300 zł podlegają amortyzacji w całości w miesiącu oddania ich do używania.
- rzeczowe aktywa o wartości jednostkowej poniżej 300 zł są odnoszone bezpośrednio w koszty w miesiącu oddania ich do używania.
- Jeżeli ustalona stawka amortyzacyjna wynikająca z okresu używania nie różni się w istotny sposób od stawek amortyzacyjnych określonych na podstawie Ustawy z dnia 15 lutego 1992r o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000r. nr 14 poz. 176 z póź. zm.), stosuje się stawki amortyzacji przyjęte dla celów podatkowych. Za istotną różnicę przyjmuje się sytuację, dla której różnica między roczną amortyzacją podatkową a roczną amortyzacją bilansową przekracza +/- 5% rocznej amortyzacji podatkowej lub różnica ta przekracza +/- 500 zł.

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji:

Tytuł	Okres ekonomicznej użyteczności
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2-10 lat
Środki transportu	3-5 lat
Inne środki trwałe	5-10 lat

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do wydatków na środki trwałe w budowie zaliczane są nakłady poniesione na budowę (zakup) nowych środków trwałych oraz na ulepszenie już istniejących środków trwałych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dokonywane są w przypadku zaistnienia dużego prawdopodobieństwa, że dane aktywa nie przyniosą w przyszłości w znacznej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Wartość odpisów ustala się następująco:

a) dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

- w przypadku ich wycofania z używania, gdy po modernizacji będą nadawać się do dalszego gospodarczego wykorzystania w wysokości przewidywanych kosztów modernizacji,
- w przypadku czasowego wycofania z eksploatacji w wysokości przewidywanych na ten okres odpisów amortyzacyjnych,
- w przypadku przeznaczenia do likwidacji i upłynnienia w wysokości 100 % wartości netto, z uwzględnieniem możliwej do uzyskania ceny sprzedaży.

b) dla środków trwałych w budowie:

- w przypadku braku nakładów na kontynuowanie zadania, gdy jednak dalsza budowa jest ekonomicznie uzasadniona i Spółka w planach inwestycyjnych przewiduje jej kontynuację:
 - odpis w pierwszym roku obrotowym braku nakładów w wysokości stopy kredytu lombardowego obowiązującego na dzień bilansowy
 - odpis w drugim i trzecim roku obrotowym braku nakładów do wysokości 50 % poniesionych nakładów,
 - odpis w czwartym roku obrotowym i więcej braku nakładów do wysokości 100 % poniesionych nakładów,
- w przypadku zamierzonego zaniechania kontynuacji zadania w wysokości 100% poniesionych nakładów.

2.2 Udziały, akcje oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych

Udziały, akcje oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych w wyceniane są w ciągu roku obrotowego według cen nabycia, a na dzień bilansowy pomniejszane o ewentualne odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości, w przypadku gdy:

- podmiot, w którym Spółka posiada udziały lub akcje ponosi straty a analiza (plany finansowe, biznes-plany, plany strategiczne itp.) wykazuje, że sytuacja finansowa nie jest stanem przejściowym - do wysokości udziału Spółki w aktywach netto tego podmiotu,
- podmiot, w którym Spółka posiada udziały lub akcje postawiony jest w stan upadłości lub likwidacji, bądź sytuacja finansowa wskazuje, że w najbliższych sześciu miesiącach od dnia bilansowego może nastąpić jego likwidacja lub upadłość w wysokości 100% posiadanych udziałów lub akcji.

Przekwalifikowane inwestycje długoterminowe na inwestycje krótkoterminowe, na dzień przekwalifikowania wyceniane są według niższej spośród wartości: wartości księgowej lub ceny nabycia.

2.3 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe w ciągu roku wyceniane są według ceny nabycia, a na dzień bilansowy według ceny nabycia albo ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki obniżenia ich wartości na dzień bilansowy zaliczane są do kosztów finansowych w pełnej wysokości, natomiast skutki wzrostu ich wartości zaliczane są do przychodów finansowych w wysokości nie wyższej niż kwota różnic uprzednio odpisanych w koszty finansowe.

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek wyceniane są według wartości godziwej opartej o szacunki tej wartości.

2.4 Należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizowana jest przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa jej zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na całość należności nie objętej gwarancją bankową, poręczeniem bankowym lub ubezpieczeniem

2.5 Zapasy

Zapasy materiałów i towarów, za wyjątkiem materiałów i towarów w punktach handlowych, na koniec każdego miesiąca wyceniane są według cen nabycia, a na dzień bilansowy według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu oraz koszty zakupu. Koszty zakupu rozliczane są proporcjonalnie do wartości zużycia materiałów. Rozchody i stan zapasów materiałów i towarów, ustalany jest metodą średniej ceny ważonej.

Materiały i towary w punktach handlowych wyceniane są po cenie zakupu. Rozchody wyceniane są w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych składników zapasów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość materiałów i towarów w następującej wysokości i sytuacjach:

- dla materiałów i towarów, dla których brak jest obrotów w ewidencji przez okres powyżej 1 roku do 2 lat w wysokości 10% ich wartości,
- dla materiałów i towarów, dla których brak jest obrotów w ewidencji przez okres powyżej 2 do 3 lat w wysokości 40% ich wartości,
- dla materiałów i towarów, dla których brak jest obrotów w ewidencji przez okres powyżej 3 lat w wysokości 100% ich wartości,
- dla materiałów i towarów, nieprzydatnych (zbędnych) w Spółce do wysokości 100% ich wartości.

Produktów gotowe i półprodukty wycenia się według ceny ewidencyjnej ustalonej na poziomie planowanego kosztu wytworzenia. Na koniec każdego miesiąca wartość produktów jest doprowadzana do rzeczywistego kosztu wytworzenia przez rozliczanie odchyleń od cen ewidencyjnych produktów proporcjonalnie do ich rozchodów. W uzasadnionej sytuacji Spółka dokonuje na dzień bilansowy odpisu aktualizującego wartość zapasów wyrobów gotowych i półfabrykatów spowodowanego utratą wartości. Odpisów aktualizujących wartość produktów gotowych i półproduktów dokonuje się w wysokości:

- 20 % wartości, gdy zalegają w magazynie ponad 2 lata,
- 50% ich wartości w przypadku, gdy są niepełnowartościowe, ale nadają się do sprzedaży lub ponownego przetworzenia (zostały zbrylone, pokruszone lub w inny sposób straciły wymaganą postać).

Produkcja w toku na koniec każdego miesiąca oraz na dzień bilansowy wyceniana jest po koszcie wytworzenia.

Technologiczne odpady użytkowe wyceniane są w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w wysokości planowanych kosztów materiałów bezpośrednich.

2.6 Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Spółka wykazuje w bilansie środki pieniężne dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Możliwość dysponowania tymi środkami przez Spółkę jest ograniczona, gdyż są to środki, które należy wykorzystywać zgodnie z regulaminem Funduszu.

2.7 Kapitały własne

Kapitały własne są wyceniane według wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki z odpisu z zysku oraz z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

2.8. Rezerwy

Rezerwy wyceniane są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Spółka tworzy rezerwy na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania wynikające ze zdarzeń przeszłych, w przypadku, gdy możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty zobowiązania, w szczególności na:

- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (szacunków dokonuje się biorąc pod uwagę warunki zawarte w Zakładowym Układem Zbiorowym metodą aktuarialną uprawnień jednostkowych)
- koszty rekultywacji składowisk,
- skutki toczących się spraw sądowych w których Spółka jest stroną pozwaną,
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- koszty likwidacji majątku trwałego,
- inne wynikające ze zdarzeń gospodarczych.

2.9. Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek są klasyfikowane jako długoterminowe lub krótkoterminowe w oparciu o termin rozliczenia zobowiązania wynikający z umowy.

Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych, innych niż gotówka, lub drogą wymiany na instrumenty finansowe, wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej

2.10. Odroczony podatek dochodowy

Spółka ustala aktywa i tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występującymi na dzień bilansowy różnicami przejściowymi między wykazaną w sprawozdaniu finansowym wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

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

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie, przy czym w przypadku, gdy w ocenie Spółki rozliczenie aktywów z tytułu podatku będzie mało prawdopodobne, Spółka dokonuje odpisów aktualizujących aktywa.

2.11. Waluta sprawozdań finansowych oraz transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane w złotych polskich, które są walutą środowiska ekonomicznego, w którym działa Spółka.

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

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

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych wycenia się według obowiązującego na ten dzień, ustalonego przez Narodowy Bank Polski średniego kursu danej waluty.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, a także sprzedaży walut obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

W rachunku zysków i strat różnice kursowe prezentowane są per saldo, to jest nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi różnicami kursowymi prezentowana jest w przychodach finansowych, natomiast nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi prezentowana jest w kosztach finansowych.

2.12. Uznawanie przychodów i kosztów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze świadczenia usług ujmowane są gdy usługa została wykonana.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w momencie ich naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Koszty są uznawane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że nastąpi zmniejszenie korzyści ekonomicznych, które można wiarygodnie oszacować.

2.13. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - zalicza się do nich aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – zalicza się do nich niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie zaliczane do kategorii przeznaczonych do obrotu, pożyczek udzielonych i należności własnych ani aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności.

Wycena instrumentów finansowych:

- W momencie ujęcia instrumentów finansowych w księgach rachunkowych są one wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.
- Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe są wyceniane w następujący sposób:
 - instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
 - pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności własne o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty,
 - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat,
 - instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.14. Konsolidacja

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. Nr 76 poz. 694 z roku 2002 z późniejszymi zmianami), gdyż dane jednostek zależnych i stowarzyszonych nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Przyjęte przez Spółkę kryteria istotności zostały przedstawione w notce dodatkowej nr 22 do sprawozdania finansowego.

2.15. Błąd podstawowy

Spółka uznaje za błąd podstawowy taki błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić że sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy na dzień jego sporządzenia. Za istotny uznaje się taki błąd, którego wartość przekracza 0,1 % sumy bilansowej na dany dzień bilansowy.

3. Przeliczenie wybranych pozycji sprawozdań finansowych na EUR oraz zasady przeliczenia

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu

kurs na 30.06.2006r. wynosił 4,0434 PLN/EUR (tabela nr 126/A/NBP/2006)

kurs na 30.06.2005r. wynosił 4,0401 PLN/EUR (tabela nr 125/A/NBP/2005)

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

kurs średni w okresie 01-06.2006r. wynosił 3,9002 PLN/EUR

kurs średni w okresie 01-06.2005r. wynosił 4,0805 PLN/EUR

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

Najwyższy średni kurs NBP w okresie:

- od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. wynosił 4,1065 PLN/EUR (tabela nr 122/A/NBP/2006 z dnia 26.06.2006r.)

- od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. wynosił 4,2756 PLN/EUR (tabela nr 83/A/NBP/2005 z dnia 29.04.2005r.)

Najniższy średni kurs NBP w okresie:

- od 01.01.2006r. do 30.06.2006r. wynosił 3,7565 PLN/EUR (tabela nr 36/A/NBP/2006 z dnia 20.02.2006r.)

- od 01.01.2005r. do 30.06.2005r. wynosił 3,8839 PLN/EUR (tabela nr 46/A/NBP/2005 z dnia 07.03.2005r.)

Główne pozycje sprawozdania finansowego przeliczone na EUR

	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
		półrocze/06	półrocze/05	półrocze/06	półrocze/05
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	851 457	850 086	218 311	208 329
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 5 828	59 929	-1 494	14 687
III.	Zysk (strata) brutto	- 720	66 303	-185	16 249
IV.	Zysk (strata) netto	- 1 877	54 983	-481	13 475
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 694	-103 735	4 280	-25 422
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-150 045	-27 396	-38 471	-6 714
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 898	16 708	3 563	4 095
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-119 453	-114 423	-30 627	-28 041
IX.	Aktywa, razem	1 435 838	1 269 260	355 107	314 165
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	371 584	348 486	91 899	86 257
XI.	Zobowiązania długoterminowe	479	10 464	118	2 590
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	257 950	231 737	63 795	57 359
XIII.	Kapitał własny	1 064 254	920 774	263 208	227 909
XIV.	Kapitał zakładowy	750 000	600 000	185 487	148 511
XV.	Liczba akcji (w szt.)	75 000 000	60 000 000	75 000 000	60 000 000
XVII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,02	0,92	-0,01	0,23
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-	-		
XVII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	14,19	15,34	3,51	3,80
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,34	0,15	0,09	0,033

W kolumnie za I półrocze 2006 pokazano zadeklarowaną dywidendę wynikającą z podziału zysku za rok 2005, natomiast w kolumnie za I półrocze 2005 pokazano wypłaconą dywidendę wynikającą z podziału zysku za rok 2004.

4. Główne obszary różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Sprawozdania finansowe Spółki zostały przygotowane zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości ujawnionych w tych sprawozdaniach, gdyby były zaprezentowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Inny byłby również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji.

Zarząd zidentyfikował obszary, w których jego zdaniem występują różnice pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości a MSSF. Różnice te zostały określone na podstawie najlepszej wiedzy i szacunków Zarządu, z uwzględnieniem tych standardów rachunkowości, które zdaniem Zarządu zostałyby zastosowane w przypadku przyjęcia w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej MSSF.

Może się jednak zdarzyć, że w przypadku przyjęcia w przyszłości przez Spółkę zasad rachunkowości zgodnych z MSSF, standardy, które będą wówczas obowiązywać, będą się różnić od obowiązujących w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania, natomiast rzeczywiście przyjęte zasady (polityka) rachunkowości będą się różnić od tych, które założono dla celów sporządzenia poniższego opisu różnic. W przypadku zastosowania w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej z MSSF bilans otwarcia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF może wymagać dodatkowych korekt nie wskazanych poniżej.

Jedynie kompletne sprawozdanie finansowe obejmujące bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale i rachunek przepływów pieniężnych, a także dane porównawcze i noty objaśniające, może przekazywać pełny i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki, wyników jej działalności oraz przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF.

MSSF 1, który musi zostać zastosowany przez wszystkie spółki przechodzące na MSSF, wymaga, aby wszystkie jednostki, które uprzednio w swoich sprawozdaniach finansowych nie zamieściły wyraźnego i bezwarunkowego stwierdzenia ich zgodności z MSSF, były traktowane jako jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy. Zgodnie z wymogami MSSF 1, Spółka zobowiązana jest do stosowania tych samych zasad rachunkowości, obowiązujących na dzień sprawozdawczy, sporządzając bilans otwarcia według MSSF oraz przez wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF. Przy ustalaniu bilansu otwarcia MSSF 1 przewiduje kilka kategorii zwolnień od tej zasady. Na potrzeby sporządzenia niniejszej noty objaśniającej, Spółka założyła skorzystanie z następującego zwolnienia:

- rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i nieruchomości inwestycyjne zostały wycenione na dzień przejścia na MSSF w wartości godziwej stanowiącej ich zakładany koszt ustalony na ten dzień. Dotyczy to przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu, a także aktywów, które zostały przeszacowane zgodnie ze wskaźnikami ustalonymi przez GUS; Spółka jest w trakcie szacowania wpływu zastosowania tego zwolnienia na sprawozdanie finansowe,

Pozostałe zidentyfikowane różnice pomiędzy przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości a MSSF obejmują:

4.1. Środki trwałe

a) Różnice kursowe ujęte w wartości początkowej – według przyjętej polityki rachunkowości w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych uwzględniane są różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych dotyczących nabycia lub wytworzenia środków trwałych, naliczone za okres do dnia przyjęcia składnika rzeczowych aktywów trwałych do używania. Według MSSF kapitalizacja różnic kursowych nie jest dopuszczalna za wyjątkiem przypadku, gdy różnice kursowe stanowią korektę odsetek od zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania środków trwałych. Od dnia przejścia na MSSF różnice te nie byłyby kapitalizowane.

b) Okres używania środków trwałych – według przyjętej polityki rachunkowości Spółka ujmuje środki trwale zawierające istotne elementy składowe jako jeden środek trwały zdalny jako całość do użytku, przyjmując dla niego określony okres ekonomicznej użyteczności. Zgodnie z MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” istotne elementy środków trwałych zużywające się nierównomiernie i podlegające okresowej wymianie podlegają obowiązkowi odrębnej amortyzacji. Spółka jest obecnie w trakcie identyfikacji istotnych elementów składowych. Od dnia przejścia na MSSF elementy te będą podlegały amortyzacji oddzielnie.

c) Prawa wieczystego użytkowania gruntów – Spółka wykazała w bilansie na 30 czerwca 2006 roku jako grunty otrzymane prawa wieczystego użytkowania gruntów w kwocie 20 312 tys. zł. Wartość tych praw została ujawniona w kapitale z aktualizacji wyceny w wysokości 20 042 tys. zł. Zarząd Spółki jest świadom, że niektóre interpretacje MSR 17 „Leasing” wskazują, że prawa wieczystego użytkowania gruntów powinny być wykazane jako leasing operacyjny. Wówczas aktywa trwale i kapitał własny byłyby niższe o 20 312 tys. zł.

4.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z regulacjami MSSF, Spółka, w przypadku gdy jej akcje znajdują się w publicznym obrocie, w pełnym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF zobowiązana jest do prezentacji sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności. Spółka nie określiła zasad raportowania według segmentów działalności. Zgodnie z MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” podział na segmenty działalności może uwzględniać kryterium branżowe bądź geograficzne. Spółka rozważa podział na segmenty branżowe w oparciu o grupy asortymentowe. Segmentami uzupełniającymi mogłyby być segmenty geograficzne oparte o kryterium lokalizacji rynków i klientów. Ustalenie segmentów działalności nie wpłynie na kapitał własny Spółki. Szerszy w stosunku do obecnie stosowanych zasad rachunkowości byłby zakres ujawnień danych o segmentach działalności.

4.3. Dyskontowanie należności, zobowiązań handlowych oraz przychodów o odroczonym terminie płatności

Zgodnie z MSR 18 „Przychody” przychód wycenia się w wartości godziwej zapłaty. Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody należy ująć w dacie powstania przychodu w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta powinna stanowić przychód odsetkowy ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Spółka nie dyskontuje przychodów o odroczonym terminie płatności.

Spółka odstąpiła od wykazania różnic wartościowych wynikających z kwestii wskazanej wyżej, gdyż wiarygodne ustalenie tych różnic nie jest obecnie możliwe do wykonania mimo dołożenia należytej staranności.

Uzgodnienie i objaśnienie głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PZR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, na moment sporządzenia tego sprawozdania nie jest możliwe do wykonania mimo dołożenia należytej staranności.. Spółka jest w trakcie kwantyfikacji różnic. Dane finansowe zgodne z MSSF, które mogą zostać zawarte w pierwszym sprawozdaniu finansowym MSSF sporządzonym w przyszłości przez Spółkę, zależne będą od daty przejścia na MSSF.