

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane Fabryki Kosmetyków "Pollena-Ewa" Spółki Akcyjnej w Łodzi, ul. 6 Sierpnia 15/17. Spółka została zarejestrowana 24 sierpnia 1992 r. W dniu 10.05.2001 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000011250.

Podstawowym przedmiotem działalności Fabryki Kosmetyków "Pollena Ewa" S.A. jest prowadzenie działalności produkcyjnej, handlowej i usługowej, a w szczególności:

- produkcja i sprzedaż wyrobów kosmetycznych i toaletowych, sprzedaż wyrobów farmaceutycznych, chemicznych, artykułów użytku domowego i osobistego;
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, z metali lekkich;
- produkcja olejków eterycznych;
- produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
- reklama;
- magazynowanie i przechowywanie towarów;
- działalność rachunkowo-księgowa;
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi;
- świadczenie usług poligraficznych;
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju.

Klasyfikacja PKD: 24.52.Z; 51.45.Z; 52.33.Z; klasyfikacja GPW w Warszawie S.A.: sektor chemiczny.

2) Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Spółkę powołano na czas nieoznaczony.

3) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01.01. - 30.06.2007 r. i porównywalne dane finansowe za okres 01.01. - 30.06.2006 r. Prezentuje dane aktywów i pasywów wg stanu na dzień 30.06.2007 r., 31.12.2006 r. oraz 30.06.2006 r.

4) Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta według stanu na 30.06.2007r.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki, zmienił się skład Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Spółki:

- | | |
|--------------------|------------------|
| 1) Witold Bielecki | - Prezes Zarządu |
|--------------------|------------------|

Skład Rady Nadzorczej Spółki:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1) Jarosław Józefowicz | - Przewodniczący |
| 2) Tadeusz Janusz | - Wiceprzewodniczący |
| 3) Piotr Kowalski | - Sekretarz |
| 4) Arkadiusz Zawisza | - Członek |
| 5) Sławomir Pełczyński | - Członek |
| 6) Janina Stankiewicz | - Członek |
| 7) Sławomir Safian | - Członek |

5) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6) Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka jest jednostką dominującą wobec podmiotu Skład Fabryczny „Kosmed” Sp. z o.o. w likwidacji. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji prezentowane są w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego nr 22.

7) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W prezentowanych okresach nie wystąpiło połączenie spółek.

8) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

9) Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

Spółka nie dokonywała przekształcenia danych finansowych. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie zostały zmienione zasady rachunkowości.

10) Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie było potrzeby dokonania korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

11) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego określa Zakładowy Plan Kont, w którym ustalono między innymi, że:

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia. Są one umarzane metodą liniową według następujących stawek:

- oprogramowanie komputerów 30,0%;
- autorskie prawa majątkowe 20,0%;
- licencja materiałów archiwalnych 20,0%.

W bilansie wykazane są w wartości netto tj. pomniejszone o odpisy amortyzacyjne.

Wartości niematerialne i prawne o cenie nabycia niższej od 3,5 tys. zł odpisywane są jednorazowo w koszty w 100% w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią: środki trwałe i środki trwałe w budowie wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia.

Do środków trwałych zaliczone są rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku. Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są tożsame ze stawkami zamieszczonymi w załączniku do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku z późniejszymi zmianami.

Roczne stawki amortyzacyjne stosowane przez Spółkę dla poszczególnych grup rodzajowych środków trwałych są następujące:

- prawo wieczystego użytkowania gruntu 5,0%;
- budynki i budowle od 2,5% do 17,6%;
- maszyny i urządzenia techniczne od 6,0% do 30,0%;
- środki transportowe od 12,5% do 20,0%;
- pozostałe środki trwałe od 12,5% do 25,0%.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Prezentowane w bilansie środki trwałe wykazane zostały w wartości netto tj. wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł, za wyjątkiem sprzętu komputerowego, amortyzowane są w 100% w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

Inwestycje długoterminowe - długoterminowe aktywa finansowe

Wycena długoterminowych aktywów finansowych dokonana jest według cen nabycia pomniejszonych o odpis aktualizujący spowodowany trwałą utratą wartości tego majątku.

Zapasy

Zapasy surowców, materiałów wykazane są według rzeczywistych cen nabycia, rozchody materiałów ewidencjonowane są według średnioważonej ceny nabycia.

Produkty gotowe wycenione są według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Towary obce wycenianie są według cen nabycia.

Półprodukty i produkty w toku wyceniane są w pełnym koszcie wytworzenia.

Zapasy wycenione są w wartościach nie wyższych od ceny sprzedaży netto z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Należności

Należności wykazane są zgodnie z przepisami ustawy, w kwotach wymagających zapłaty pomniejszonych o utworzone odpisy aktualizujące ich wartość w przypadku należności wątpliwych.

Spółka tworzy odpis:

- w wysokości 100% na należności od kontrahentów w upadłości i likwidacji, należności z tytułu kosztów sądowych zasądzonych wyrokiem oraz należności z tytułu odsetek;
- w wysokości 100% na należności sporne skierowane na drogę postępowania sądowego.

Spółka tworzy również odpisy indywidualne w wysokości 100% na należności, gdy ocena sytuacji dłużnika wskazuje na brak zapłaty. Odpisy tworzy się do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności.

Odpisy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w zakresie należności głównych i w koszty finansowe w zakresie odsetek. Kwoty odsetek i kosztów sądowych zwiększają stan należności.

W bilansie należności wykazane są w kwocie netto tj. pomniejszone o utworzone odpisy. Na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP.

Inwestycje krótkoterminowe - środki pieniężne

Środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych wyceniane są w wartości nominalnej.

Środki pieniężne na rachunkach dewizowych wyceniane są w ciągu roku obrotowego według kursu banku, z którego usług korzysta jednostka.

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych – przeliczane są według średniego kursu stosowanego dla danej waluty przez NBP.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują koszty dotyczące przyszłych okresów, w tym rozliczane w czasie koszty:

- prenumeraty czasopism,

- ubezpieczeń majątkowych,
- praw autorskich,
- odpisu na ZFŚS,
- usług doradztwa i administracji,

oraz nie stanowiące wierzytelności przychody kwalifikowane do okresu sprawozdawczego.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Spółkę, lecz jeszcze nie stanowiące zobowiązania.

Przychody przyszłych okresów obejmują równowartość kwot netto środków trwałych refundowanych jednostce przez PFRON i WARTĘ S.A. oraz wartość usług z tytułu najmu pomieszczeń za miesiąc lipiec 2007.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazano w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2007 do 30.06.2007 roku nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2007 do 30.06.2007 roku nastąpiły zmiany w kapitale zapasowym wynikające z podziału zysku za rok obrotowy 2006.

Kapitały rezerwowe obejmują kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych. W okresie sprawozdawczym poziom kapitału z aktualizacji wyceny uległ zmniejszeniu z tytułu likwidacji środków trwałych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są w oparciu o art. 35d ustawy o rachunkowości.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i inne koszty, które winny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy.

Spółka nie tworzy rezerwy na: koszty badania sprawozdania finansowego, koszty urlopów zaległych. Stosuje się zasadę zarachowywania tych kosztów w momencie ich poniesienia. Wprowadzenie rezerw stanowiłoby zmianę polityki rachunkowości obciążając podwójnie wynik w okresie sprawozdawczym, w którym nastąpiłoby ich utworzenie.

W księgach występuje rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

Zobowiązania długo- i krótkoterminowe oraz fundusze specjalne

Zobowiązania wyrażone w walucie polskiej w ciągu roku ujęte są według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty.

Kredyty wyceniane są w momencie otrzymania według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy kredyty wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki od kredytów zaliczane są do kosztów finansowych.

Zobowiązania w walutach obcych przeliczane są w dacie ich powstania na złote według kursu z dokumentu SAD w przypadku importu oraz według średniego kursu NBP z dnia wystawienia faktury w przypadku nabycia wewnątrzwspólnotowego i innych dokumentów; na dzień bilansowy wyceniane są po średnim kursie NBP.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest z odpisów liczonych w koszty na podstawie odrębnych przepisów, z odpisów z zysku oraz z odsetek od kwot zgromadzonych na rachunku bankowym i od udzielonych pożyczek mieszkaniowych. W I półroczu 2007 Spółka utworzyła odpis na ZFŚS. Wykorzystanie funduszu nastąpiło zgodnie z regulaminem ZFŚS.

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów oraz koszty ich uzyskania

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody netto ze sprzedaży wykazano na podstawie wielkości sprzedaży wyrobów, towarów, usług i materiałów zafakturowanych odbiorcom zaliczonych do odpowiednich okresów sprawozdawczych.

Zarówno przychody jak i koszty ich uzyskania ujęte są w okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Zachowana jest zasada współmierności przychodów i kosztów ich uzyskania.

Podatek od towarów i usług (VAT) oraz podatek akcyzowy

Przychody nie zawierają podatku VAT, natomiast koszty tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie może być odliczony lub podatek ten jest należny od transakcji dostawy nie będącej sprzedażą. Nie stanowi to istotnej pozycji w kosztach.

Zgodnie z wytycznymi zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży zawierają podatek akcyzowy: dla I półrocza 2006 r. 70 tys. zł, w roku 2007 podatek akcyzowy nie występuje.

Koszty własne sprzedaży

Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych.

Do kosztów własnych sprzedaży zalicza się wykazywane osobno koszty sprzedanych wyrobów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne związane są z działalnością Spółki i wywierają wpływ na ustalenie wyniku na działalności operacyjnej.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są między innymi:

- odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów
- zapłacone kary i odszkodowania
- niedobory i likwidacje składników majątku trwałego i obrotowego
- koszty sądowe i komornicze
- koszty sprzedanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się między innymi:

- nadwyżki składników majątku
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny umowne
- rozwiązanie uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego wartość należności i zapasów
- zwrot kosztów sądowych
- przychody ze sprzedanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami lub pożyczkami, odsetki otrzymane od dostawców, odsetki zapłacone kontrahentom, przychody z oprocentowania środków zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe powstałe z operacji w walutach obcych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Wynik finansowy brutto

Wynik finansowy brutto wynika z rachunku zysków i strat i składa się z:

- wyniku na sprzedaży będącego różnicą między sumą należnych przychodów netto ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów, a wartością tych wyrobów, towarów i materiałów wyrażoną w koszcie oraz kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu,
- wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych,
- wyniku na operacjach finansowych,
- wyniku zdarzeń nadzwyczajnych.

Wynik finansowy brutto ustalony jest zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z uwzględnieniem zasady współmierności przychodów i kosztów oraz zasady ostrożnej wyceny bilansowej.

Obciążenia wyniku finansowego

Obciążeniami wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 19% wyniku brutto, ustalonego na podstawie przepisów o rachunkowości i skorygowanego o przychody nie podlegające opodatkowaniu, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów oraz możliwą do odliczenia stratę podatkową lat ubiegłych zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Spółka od 1.01.1999 r. przyjęła zasadę ujmowania w księgach zarówno rezerwy jak i rozliczenia międzyokresowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Wynik finansowy netto

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik z działalności operacyjnej;
- wynik na operacjach finansowych;
- wynik zdarzeń nadzwyczajnych;
- zmniejszenia lub zwiększenia wyniku z tytułu podatku dochodowego.

Spółka sporządza kalkulacyjny wariant rachunku zysków i strat.

12) Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

Kursy EURO w okresach objętych sprawozdaniem wynoszą:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu: na dzień 30.06.2007 = 3,7658; na dzień 31.12.2006 = 3,8312; na dzień 30.06.2006 = 4,0434;
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: w okresie 01.01.2007 – 30.06.2007 = 3,8733; w okresie 01.01.2006 – 31.12.2006 = 3,8991;
- najwyższy i najniższy kurs w okresie:
 - 01.01.2007 – 30.06.2007 najniższy 3,7658, najwyższy 4,0434;
 - 01.01.2006 – 30.06.2006 najniższy 3,7726, najwyższy 4,0434.

13) Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

BILANS (w tys. EURO)	Półrocze 2007	2006	Półrocze 2006
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	1 725	1 741	1 712
1. Wartości niematerialne i prawne	6	11	15
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 598	1 586	1 559
3. Należności długoterminowe			
4. Inwestycje długoterminowe			
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121	144	138
II. Aktywa obrotowe	3 173	2 864	3 119
1. Zapasy	1 662	1 739	1 669
2. Należności krótkoterminowe	944	533	1 333
3. Inwestycje krótkoterminowe	492	574	27
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75	18	90
Aktywa razem	4 898	4 605	4 831

BILANS (w tys. EURO)	Półrocze 2007	2006	Półrocze 2006
PASYWA			
I. Kapitał własny	3 854	3 562	3 195
1. Kapitał zakładowy	1 503	1 477	1 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)			
4. Kapitał zapasowy	1 836	1 074	1 016
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	223	222	211
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	61	60	57
7. Zysk (strata z lat ubiegłych)			
8. Zysk (strata) netto	231	729	511
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (włk ujemna)			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 044	1 043	1 636

1. Rezerwy na zobowiązania	131	14	230
2. Zobowiązania długoterminowe	9	11	14
3. Zobowiązania krótkoterminowe	897	1 012	1 386
4. Rozliczenia międzyokresowe	7	6	6
Pasywa razem	4 898	4 605	4 831

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. EURO)	Półrocze 2007	Półrocze 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 704	4 285
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2 620	2 782
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 084	1 504
IV. Zysk (strata) na sprzedaży	265	294
V. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	247	487
VI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	250	544
VII. Zysk (strata) brutto	250	544
VIII. Zysk (strata) netto	225	529

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. EURO)	Półrocze 2007	Półrocze 2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (I+/-II)	8	734
I. Zysk (strata) netto	225	529
II. Korekty razem	-217	205
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I+/-II)	-94	-13
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6	8
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	100	-21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I+/-II)	-3	-712
I. Wpływy z działalności finansowej		
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	3	-712
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-89	9

Kursy EUR służące do przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego wynoszą:

- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych: 01.01.2007 - 30.06.2007r. = 3,8733; 01.01.2006r. – 30.06.2006 = 3,9002;
- dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję: wg stanu na dzień 30.06.2007 r. = 3,7658; wg stanu na dzień 31.12.2006 r. = 3,8312; wg stanu na dzień 30.06.2006 r. = 4,0434.

14) Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie

Jeżeli sprawozdanie finansowe sporządzone byłoby wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w wartościach ujawnionych danych wystąpiłaby różnica w obszarze struktury kapitału własnego, w tym wyniku finansowego półrocza 2006 r., oraz w wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Obecnie w wartości rzeczowych aktywów trwałych i kapitału z aktualizacji wyceny ujęte są skutki aktualizacji wyceny wartości majątku trwałego, dokonanej pod datą 01.01.1994 r. i 01.01.1995 r. W wyniku zastosowania zasad MSR – wyceny w wartościach historycznych:

- rzeczowe aktywa trwałe wg stanu na 30.06.2007 r. zostałyby obniżone o kwotę 176 tys. zł (w powiązaniu z kapitałem z aktualizacji wyceny),
- wynik finansowy z lat ubiegłych zwiększyłby się o kwotę 669 tys. zł, tj. o równowartość amortyzacji naliczonej do końca 2006 r. od kwot z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych za lata 1994 - 2006 (w powiązaniu z kapitałem z aktualizacji wyceny),
- wynik finansowy roku 2006 zwiększyłby się o kwotę 7 tys. zł z tytułu wyłączenia amortyzacji za rok 2006, naliczonej od kwot z aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych (w powiązaniu z kapitałem z aktualizacji wyceny),
- kapitał z aktualizacji wyceny obniżyłby się o kwotę 852 tys. zł.