

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.07.2005 R. DO 30.06.2006 R.

1. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI

Nazwa : ZAKŁADY AZOTOWE „PUŁAWY” SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba, adres : Puławy Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 13
Telefon : 0-prefix-81 886 34 31
Telefaks : 0-prefix-81 557 54 44
Poczta elektroniczna : zapulawy@azoty.pulawy.pl
Strona internetowa : www.zapulawy.pl
Identyfikator REGON : 430528900
Identyfikator NIP : 716-000-18-22
Numer w rejestrze : KRS 0000011737
Data wpisu do rejestru : 11.05.2001r.
Organ rejestrowy : Sąd Rejestrowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Akt notarialny (Repertorium) : 2600/92 z dnia 24 marca 1992 r.
Forma Prawna : Spółka Akcyjna
Przedmiot działalności wg PKD: 002415 – produkcja nawozów sztucznych i związków azotowych
Branża : chemiczna

2. **CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI** - nieoznaczony

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W sprawozdaniu finansowym prezentuje się rok obrotowy od 01.07.2005r. do 30.06.2006r. oraz analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego, tj. okres od 01.07.2004r. do 30.06.2005r.

4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy **Zarządu** na dzień sporządzenia sprawozdania :

Iwanejko Małgorzata – Prezes Zarządu
Buczowski Marcin – Członek Zarządu
Wiejak Mieczysław – Członek Zarządu

Skład osobowy **Rady Nadzorczej** na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego :

Radomski Janusz – Przewodniczący Rady
Turno Leo - Wiceprzewodniczący Rady
Wójtowicz Jacek – Sekretarz Rady
Weresa Marzenna - Członek Rady
Tkaczyk Zbigniew – Członek Rady

5. SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZAWIERA SAMODZIELNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH

6. W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA NIE WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI SAMODZIELNIE SPORZĄDZAJĄCE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

7. SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ NIE SPORZĄDZAJĄCĄ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wielkości wykazane w sprawozdaniach finansowych jednostek podporządkowanych są nieistotne dla przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki. Zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami polityki rachunkowości za istotność uznaje się spełnienie następujących warunków:

1) suma bilansowa oraz przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych jednostki za okres sprawozdawczy są równe lub wyższe od 10 % sumy bilansowej i przychodu jednostki dominującej,

2) łączna kwota sum bilansowych i przychodów jednostek nie objętych konsolidacją jest równa lub wyższa od 20 % odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonego przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki grupy kapitałowej bez dokonywania wyłączeń.

8. W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NIE NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK

9. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI

10. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Sprawozdanie finansowe za analogiczny okres roku obrotowego jest porównywalne z bieżącym sprawozdaniem.

11. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA – nie dotyczy

12. ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są zgodnie z wewnętrznymi przepisami - "Zasadami polityki rachunkowości" wydanymi w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości /Dz. U. Nr 121, poz. 591, z późn. zm/

Zarządzenie wewnętrzne obejmuje:

- 1) Zasady polityki rachunkowości
- 2) Zakładowy plan kont
- 3) Zasady ewidencji rozliczania i kalkulacji kosztów
- 4) Instrukcję inwentaryzacyjną

Spółka sporządza:

- 1) rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym,
- 2) zestawienie zmian w kapitale własnym
- 3) rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Księgi rachunkowe prowadzi się w ramach zintegrowanego systemu komputerowego.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres dwunastu kolejnych miesięcy rozpoczynający się od 1 lipca każdego roku a kończący się 30 czerwca roku następnego.

Rok obrotowy Spółki jest rokiem podatkowym.

Wartości niematerialne i prawne

- 1/ Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte przez jednostkę, spełniające warunki aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok przeznaczone na potrzeby Spółki, w szczególności:
 - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
 - prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
 - know - how,
 - nabyta wartość firmy,
 - koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym,
 - prawa do emisji zanieczyszczeń do powietrza,
 - przyjęte do używania obce wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą Spółka jest stroną korzystającą, jeżeli umowa spełnia warunki, o których mowa w art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości.
- 2/ Wartości niematerialne i prawne wykazuje się wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne / umorzeniowe/ oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 3/ Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową. Stawki amortyzacyjne wynikają z okresu ekonomicznej użyteczności.
- 4/ Amortyzacja praw do emisji zanieczyszczeń do powietrza ustalana jest jako iloczyn wykorzystanych w danym okresie praw do emisji oraz jednostkowej ceny ich nabycia z uwzględnieniem okresu sprawozdawczego, którego cena dotyczy.
- 5/ Równowartość przyznanych nieodpłatnie praw do emisji ujmowana jest jako rozliczenia międzyokresowe przychodów, które zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tych praw.
- 6/ Wykorzystane prawa do emisji ulegają umorzeniu i wyłącza się je z ewidencji na podstawie zweryfikowanego rocznego raportu. Wyłączenie z ewidencji umorzonych praw następuje drogą obciążenia umorzenia praw do emisji oraz uznania praw do emisji.
- 7/ Wartość nie sprzedanych i nie wykorzystanych praw do emisji, które ulegają umorzeniu odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- 8/ Amortyzacja bilansowa jest różna od amortyzacji podatkowej.
- 9/ Jeżeli wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych jest równa lub niższa niż 3.500,- zł odpisy amortyzacyjne dokonywane są jednorazowo w miesiącu oddania do używania.

Środki trwałe

- 1/ Za środki trwałe uznaje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, kontrolowane przez Spółkę, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki.
- 2/ Środki trwałe wykazuje się w cenach nabycia lub koszcie wytworzenia z uwzględnieniem skutków aktualizacji wyceny pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne /umorzeniowe/ oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- 3/ Ceną nabycia dla prawa wieczystego użytkowania nieodpłatnie otrzymanego od Skarbu Państwa jest wartość gruntu wynikająca z decyzji ustalających opłaty za wieczyste użytkowanie.
- 4/ Środki trwałe o wartości 3.500,- zł i poniżej amortyzuje się jednorazowo w miesiącu oddania środka trwałego do używania.
- 5/ Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Stosowane dla nowych środków trwałych stawki amortyzacyjne wynikają z Zakładowej Tabeli Amortyzacyjnej.
- 6/ Stosowane okresy i stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji uzasadniającej korektę, podwyższenie lub obniżenie dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Zmiana okresów i stawek amortyzacyjnych może być wprowadzona jedynie z rozpoczęciem nowego roku obrotowego.
- 7/ Amortyzacja bilansowa jest różna od amortyzacji podatkowej. Dla potrzeb podatku dochodowego od osób prawnych odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wynikają z księgi podatkowej. Spółka korzysta z uprawnień wynikających z art. 16k ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

- 1/ Do inwestycji długoterminowych zalicza się długoterminowe aktywa finansowe, inne inwestycje długoterminowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez Spółkę, a zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści.
- 2/ Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zliczone do inwestycji na dzień bilansowy wycenia się wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia lub w wartości przeszacowanej, w przypadku aktualizacji wyceny wynikających z odrębnych przepisów, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 3/ Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.
- 4/ Pozostałe pozycje wycenia się wg zasad określonych dla instrumentów finansowych.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

- 1/ Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są o ile planowane na kolejne lata wyniki pozwalają wartości te rozliczyć.
- 2/ Do innych rozliczeń długoterminowych zaliczono kwoty przypadające do rozliczenia w okresach późniejszych niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Najważniejszą pozycję rozliczeń międzyokresowych stanowią koszty prac rozwojowych.

Zapasy

- 1/ Wykazane w bilansie zapasy obejmują :
 - materiały nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby,
 - towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym oraz towary nabyte w celu odsprzedaży przeznaczone do uszlachetnienia i pakowania,
 - produkty /wyroby i usługi/ wytworzone lub przetworzone, zdadne do sprzedaży,
 - półprodukty wraz z produkcją w toku.
- 2/ Materiały i towary wycenia się wg cen zakupu lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.
- 3/ Produkty gotowe, półfabrykaty wycenia się wg średniorocznego rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto.

- 4/ Produkcję w toku produkcji wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia.
- 5/ Dostawy w drodze wycenia się wg cen zakupu a dostawy nie fakturowane wg cen ewidencyjnych dla takich samych materiałów.
- 6/ Na dzień bilansowy wykazane w bilansie zapasy korygują odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności

- 1/ Należności długo- i krótkoterminowe wykazuje się w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty uwzględniającej odsetki i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 2/ Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się wg obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 3/ Odsetki za nieterminowe regulowanie należności wymagalnych nalicza się na koniec okresu sprawozdawczego.
- 4/ Odpisy tworzy się w stosunku do należności:
 - wątpliwych najpóźniej po upływie 6 miesięcy od ustalonego w fakturze terminu zapłaty,
 - od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
 - od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli masa upadłości dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
 - kwestionowanych przez dłużników oraz z zapłatą, których dłużnik zalega, do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innymi zabezpieczeniami, jeśli ocena sytuacji gospodarczej i finansowej dłużnika wskazuje, że spłata należności w umownej kwocie w najbliższym półroczu nie jest możliwa,
 - stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania,
 - z tytułu naliczonych odsetek za zwłokę w regulowaniu należności.

Inwestycje krótkoterminowe

- 1/ Inwestycje krótkoterminowe stanowią akcje w innych jednostkach, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.
- 2/ Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, z uwzględnieniem naliczonych odsetek.
- 3/ Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się wg obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 4/ Akcje innych jednostek wycenia się wg zasad określonych dla instrumentów finansowych.

Instrumenty finansowe

- 1/ Ze względu na cel nabycia instrumenty klasyfikowane są do kategorii :
 - aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- 2/ Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczone do instrumentów finansowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dacie zawarcia kontraktu.
- 3/ Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcji.
- 4/ Zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych, z uwzględnieniem kosztów transakcji.
- 5/ Aktywa finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego :

- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, chyba, że nie różni się ona istotnie od kwoty wymaganej zapłaty,
 - aktywa finansowe, dla których ustalony jest termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - aktywów finansowych, dla których nie istnieje cena rynkowa lub których wartość godziwa nie może być ustalona w sposób wiarygodny – w cenie nabycia,
 - pozostałe aktywa finansowe - w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez pomniejszania jej o koszty transakcji zbycia aktywów lub wyłączenia go z ksiąg, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.
- 6/ Wartość godziwą ustala się w oparciu o :
- aktualną wartość rynkową ustaloną na aktywnym publicznym rynku papierów wartościowych,
 - wycenę instrumentu dokonaną przez bank, z którym zawarto kontrakt.
- 7/ Zobowiązania finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego :
- przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań – w wartości godziwej,
 - pozostałe zobowiązania finansowe – w wysokości skorygowanej ceny nabycia, chyba że nie różni się ona istotnie od kwoty wymagającej zapłaty.
- 8/ Skutki wyceny :
- aktywów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) i zobowiązań finansowych, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, przeznaczonych do obrotu wycenianych w wartości godziwej, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
 - aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny w przypadku aktywów długoterminowych, natomiast w przypadku aktywów krótkoterminowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
 - aktywów finansowych z ustalonym terminem wymagalności, pożyczek udzielonych i należności własnych oraz zobowiązań finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej cenie nabycia, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.
- 9/ Jeżeli możliwe staje się ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych, skutki przeszacowania odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych albo na kapitał z aktualizacji wyceny.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów ustala się w wysokości kosztów przypadających do rozliczenia w ciągu następnych 12 m-cy od dnia bilansowego. Najpoważniejszą pozycję rozliczeń stanowią koszty zużycia katalizatorów.

Kapitały własne

- 1/ Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazany w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.
- 2/ Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Spółki i kodeksem spółek handlowych.
- 3/ Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny został utworzony w wysokości przyrostu wartości netto środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 r.
- 4/ Pozostałe kapitały rezerwowe dotyczą odsetek od kapitału akcyjnego za lata 1993 i 1994 w kwotach po 4.080 tys. zł za każdy rok, pozostawionych w Spółce i przeznaczonych na powiększenie kapitału rezerwowego.

Rezerwy na zobowiązania

- 1/ Rezerwy tworzy się w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości.
- 2/ Rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne tworzy się w oparciu o wyliczenia aktuarialne.
- 3/ Rezerwa na koszty z tytułu obcego powództwa tworzona jest w oparciu o wniesione do sądu pozwy z uwzględnieniem naliczonych odsetek.
- 4/ Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych, naliczone odsetki od zobowiązań, niewykorzystane urlopy i inne, szacowane są do wysokości możliwych do powstania przyszłych zobowiązań.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów

- 1/ Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są przychody i koszty, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.
- 2/ Najważniejsze pozycje to :
 - dotacje i subwencje,
 - wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Zobowiązania i fundusze specjalne

- 1/ Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty tzn. od zobowiązań przeterminowanych nalicza się odsetki, z uwzględnieniem przepisów o instrumentach finansowych.
- 2/ Zobowiązania płatne w walutach obcych wycenia się wg obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- 3/ Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzy się na podstawie przepisów ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych i przepisów wykonawczych.
- 4/ Fundusz załogi tworzony jest z odpisu z zysku netto i wykazany w wartości nominalnej pozostałej po dokonanych wypłatach.

Przychody ze sprzedaży oraz koszty ich uzyskania

- 1/ Przychody ze sprzedaży krajowej wykazywane są w wartościach netto wynikających z transakcji sprzedaży zrealizowanych w danym okresie.
- 2/ Przychody ze sprzedaży eksportowej przeliczane są wg kursu waluty ujętego w dokumencie SAD.
- 3/ Przychody z transakcji wewnątrz unijnych przeliczane są wg zasad określonych w przepisach regulujących podatek od towarów i usług.
- 4/ Przychody ze sprzedaży ujmują się w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą niezależnie od terminu otrzymania płatności.
- 5/ Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty handlowe, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu stanowią wszystkie koszty dotyczące okresu, niezależnie od terminu zapłaty, związane z normalną działalnością spółki, ustalone w oparciu o dokumenty zewnętrzne i wewnętrzne. Koszty te nie zawierają pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne nie są związane ze zwykłą działalnością Spółki i wywierają wpływ na ustalenie wyniku działalności operacyjnej. Obejmują m.in. tworzenie i rozwiązywanie rezerw, w tym na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych, pozycje dotyczące zbycia środków trwałych, działalności socjalnej, aktualizacji wyceny składników aktywów i pasywów, amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu, odpisanie środków trwałych w budowie bez efektu gospodarczego, koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem negatywnym.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują efekt działań związanych z pozyskiwaniem kapitału, jego obsługą, obrotem papierami wartościowymi i innymi inwestycjami finansowymi. Najpoważniejsze pozycje stanowią: aktualizacja wartości inwestycji, różnice kursowe, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, od dłużników oraz kredytów i pożyczek.

Zyski i straty nadzwyczajne

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest:

- 1/ podatek dochodowy od osób prawnych ustalany w oparciu o przepisy podatkowe w wysokości 19 % podstawy opodatkowania, skorygowany o związane i rozwiązane rezerwy na odroczonego podatku z tytułu dodatnich różnic przejściowych oraz związane i rozwiązanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z ujemnych różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- 2/ wpłata z zysku na rzecz budżetu państwa ustalana w oparciu o przepisy ustawy w wysokości 15% zysku brutto pomniejszonego o podatek dochodowy do zapłaty.

Wynik finansowy netto

- 1/ Wynik finansowy netto na dzień bilansowy wynika z rachunku zysków i strat.
- 2/ Wynik finansowy netto uwzględnia obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

13. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Wyszczególnienie	01.07.2005r. – 30.06.2006r.	01.07.2004r. – 30.06.2005r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0434	4,0401
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,9331	4,1928
Najwyższy kurs w okresie	4,1587	4,5379
Najniższy kurs w okresie	3,7565	3,8839

14. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU W PRZELICZENIU NA EURO

Wyszczególnienie	30.06.2006r.	30.06.2005r.
Aktywa razem	404 385	327 014
Aktywa trwałe	168 562	175 096
Aktywa obrotowe	235 823	151 918
Pasywa razem	404 385	327 014
Kapitał własny	290 283	197 206
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 102	129 808

Do przeliczenia danych bilansu na dzień bilansowy przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj.
na dzień 30.06.2006r. – kurs 4,0434,
na dzień 30.06.2005r. – kurs 4,0401.

15. PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT PRZELICZONE NA EURO

Wyszczególnienie	01.07.2005r.	01.07.2004r.
	– 30.06.2006r.	– 30.06.2005r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	516 246	467 419
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	415 466	345 431
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	100 780	121 988
Koszty sprzedaży	39 660	31 864
Koszty ogólnego zarządu	18 200	15 093
Zysk (strata) ze sprzedaży	42 920	75 031
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 909	68 331
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	41 225	70 822
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zysk (strata) brutto	41 225	70 822
Zysk (strata) netto	32 078	48 157

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za poszczególne okresy przyjęto średni kurs euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalony przez NBP na ten dzień, tj. :
za okres 01.07.2005r. – 30.06.2006r. – kurs 3,9331,
za okres 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs 4,1928.

16. PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

Wyszczególnienie	01.07.2005r.	01.07.2004r.
	– 30.06.2006r.	– 30.06.2005r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	50 322	70 407
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 91 855	- 10 254
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	49 191	- 26 744
D. Przepływy pieniężne netto (A ± B ± C)	7 658	33 409
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 449	34 672
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 575	1 933
G. Środki pieniężne na koniec okresu	44 024	36 605

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych – pozycje A-D za poszczególne okresy przyjęto średni kurs euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie ustalony przez NBP na ten dzień, tj. :
za okres 01.07.2005r. – 30.06.2006r. – kurs 3,9331,
za okres 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs 4,1928.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych – pozycje E – G przyjęto kurs euro, ustalony przez NBP na dzień kończący okres, tj. :
za okres 01.07.2005r. – 30.06.2006r. – kurs z dnia 30.06.2006r. – 4,0434,
za okres 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs z dnia 30.06.2005r. - 4,0401.

17. RÓŻNICE W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ DOTYCZĄCE PRZYJĘTYCH ZASAD POLITYKI RACHUNKOWOŚCI A MSR/MSSF

Spółka nie ustaliła wszystkich wartościowych różnic pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym wg Ustawy o rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z

MSSF, w związku, z czym na podstawie § 7 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18.10.2005r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości, prezentuje wymagane obszary różnic w sposób opisowy.

Obszary występowania głównych różnic wpływających na wartość kapitałów własnych oraz wyniku finansowego netto pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF:

- 1) Ustalenie wartości początkowej środka trwałego – zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Spółka w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych uwzględnia różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych zaciągniętych w celu sfinansowania nabycia lub wytworzenia środków trwałych naliczone za okres do dnia przyjęcia składnika majątku do użytkowania. MSSF nie dopuszcza możliwości kapitalizowania różnic kursowych, w zakresie innym niż różnice kursowe korygujące wartość odsetek. W cenie nabycia/koszcie wytworzenia uwzględnione zostały zgodnie z Ustawą o rachunkowości koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu sfinansowania tych nakładów. Rozwiązanie to MSR 23 dopuszcza jako podejście alternatywne. W wartości początkowej środków trwałych nieuwzględnione zostały wstępne szacunki kosztu demontażu, usunięcia składnika aktywów i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym się znajdował, które to koszty należy uwzględnić zgodnie z MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”.
- 2) Moment rozpoczęcia amortyzacji – zgodnie z przyjętą na podstawie Ustawy o rachunkowości polityką rachunkowości, naliczanie amortyzacji w Spółce następuje począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania środka trwałego. Według MSR 16, amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, niekoniecznie faktycznie używany.
- 3) Stosowane stawki amortyzacyjne, określone w Zakładowej Tabeli Amortyzacyjnej odzwierciedlają okres używania ustalony zgodnie z MSR, z wyjątkiem stawek amortyzacyjnych dotyczących środków trwałych całkowicie umorzonych a dotychczas użytkowanych.
- 4) Różne okresy użytkowania części składowych rzeczowych składników majątku trwałego – Spółka stosuje jedną stawkę amortyzacyjną w odniesieniu do całego środka trwałego, podczas gdy MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego o różnych okresach użytkowania.
- 5) Zaprzestanie amortyzacji środków trwałych – według MSR 16 amortyzacja środków trwałych powinna zostać zaprzestana, gdy środek został usunięty z bilansu lub zaklasyfikowany do przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Spółka zgodnie z Ustawą o rachunkowości kończy amortyzowanie nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.
- 6) Hiperinflacja – przeszacowanie majątku trwałego w celu uwzględnienia wpływu hiperinflacji zostało w Spółce dokonane w 1995 roku i obejmowało okres do 30.09.1994r., podczas gdy hiperinflacja trwała w Polsce do 1996r. Wynik z przeszacowania został ujęty w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny” i nie podlega podziałowi. Zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” ustaloną wskutek przeszacowania wartość można uznać domniemany koszt, pod warunkiem, że wskaźniki przeliczeniowe zastosowano do ceny nabycia/kosztu wytworzenia ustalonego wg MSR 16.
- 7) Części zapasowe – zgodnie z MSR 16 do środków trwałych należy zaliczyć części zapasowe, które stanowią znaczące pozycje i jednostka zamierza je wykorzystywać dłużej niż rok oraz te, które mogą być wykorzystywane wyłącznie w powiązaniu z danym środkiem trwałym. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wszystkie części zapasowe i serwisowe stanowią zapas magazynowy.

8) Utrata wartości – MSR 36 „Utrata wartości aktywów” podaje listę przesłanek, które należy rozważyć w celu stwierdzenia, czy nie występuje konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości. Ustawa o rachunkowości nie wymaga ich przeprowadzania a ponadto w ustawie stosowane jest pojęcie trwałej utraty wartości, co wskazuje, że ujęcie w wyniku finansowym strat z tytułu utraty wartości aktywów może nastąpić później niż według wymogów MSR 36.

9) Prawo wieczystego użytkowania gruntu otrzymanego nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej, zwiększa wartość majątku trwałego oraz rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 16.885 tys. zł.

11) Koszty prac rozwojowych - wg MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”, kapitalizacji podlegają nakłady od momentu, w którym zostanie stwierdzone, że prace te spełniają kryteria umożliwiające ich ujęcie jako składnika wartości niematerialnych. Wg stosowanych przez Spółkę zasad do czasu zakończenia koszty prac rozwojowych są gromadzone na rozliczeniach międzyokresowych. Kwota kosztów prac rozwojowych wykazana w sprawozdaniu wynosi 2.796 tys. zł.

12) Przekazanie części zysku na premie dla załogi – zgodnie z definicją kosztu zawartego w Założeniach koncepcyjnych do MSSF, kwoty te spełniają definicję kosztu i w związku z tym wynik finansowy roku 2005/2006 ustalony zgodnie z MSSF będzie odpowiednio niższy. Za rok obrotowy 2004/2005 wypłata z zysku na premie dla załogi wyniosła 10.514 tys. zł.