

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.07.2004 R. DO 30.06.2005 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](mailto:zapulawy@azoty.pulawy.pl)  
**Strona internetowa :** [www.zapulawy.pl](http://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 :** Jednoosobowa Spółka Akcyjna Skarbu Państwa  
**Przedmiot działalności wg PKD:** 002415 – produkcja nawozów sztucznych i związków azotowych

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI - nieoznaczony

### 3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W sprawozdaniu finansowym prezentuje się rok obrotowy trwający od 01.07.2004 r. do 30.06.2005 r. oraz poprzedni rok obrotowy, tj. okres od 01.07.2003r. do 30.06.2004r. wraz z danymi porównywalnymi za ten rok.

### 4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

Skład osobowy **Zarządu** na dzień 30.06.2005r.

Kwiatkowski Zygmunt – Prezes Zarządu  
Wiejak Mieczysław – Członek Zarządu  
Buczowski Marcin – Członek Zarządu  
Karpiński Włodzimierz – Członek Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby :

w okresie od 01.07.2004 r. do 04.06.2005 r.

Kwiatkowski Zygmunt – Prezes Zarządu

Gruszecki Zenon – Członek Zarządu  
Wiejak Mieczysław – Członek Zarządu  
Buczowski Marcin – Członek Zarządu  
Karpiński Włodzimierz – Członek Zarządu

w okresie od 04.06.2005 r. do 30.06.2005 r.

Kwiatkowski Zygmunt – Prezes Zarządu  
Wiejak Mieczysław – Członek Zarządu  
Buczowski Marcin – Członek Zarządu  
Karpiński Włodzimierz – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu wprowadzono uchwałą nr 122/V/2005 Rady Nadzorczej z dnia 04 czerwca 2005r.

Skład osobowy **Rady Nadzorczej** na dzień 30.06.2005r.

Murawski Andrzej – Przewodniczący Rady  
Paliło Piotr – Wiceprzewodniczący Rady  
Radomski Janusz – Członek Rady  
Wójtowicz Jacek – Sekretarz Rady  
Tkaczyk Zbigniew – Członek Rady

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby :

w okresie od 01.07.2004 r. do 26.11.2004 r.

Murawski Andrzej – Przewodniczący Rady  
Buczarski Sławomir – Wiceprzewodniczący Rady  
Krupa Katarzyna – Członek Rady  
Wójtowicz Jacek – Sekretarz Rady

w okresie od 26.11.2004 r. do 15.06.2005 r.

Murawski Andrzej – Przewodniczący Rady  
Paliło Piotr – Wiceprzewodniczący Rady  
Krupa Katarzyna – Członek Rady  
Wójtowicz Jacek – Sekretarz Rady  
Tkaczyk Zbigniew – Członek Rady

w okresie od 15.06.2005 r. do 30.06.2005 r.

Murawski Andrzej – Przewodniczący Rady  
Paliło Piotr – Wiceprzewodniczący Rady  
Radomski Janusz – Członek Rady  
Wójtowicz Jacek – Sekretarz Rady  
Tkaczyk Zbigniew – Członek Rady

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej wprowadzono uchwałami:

- nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.11.2004 r.
- nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15.06.2005 r.

**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**

Sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy został sprowadzony do porównywalności z bieżącym sprawozdaniem ze względu na zmianę zasad wyceny pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych. Zestawienie i objaśnienie różnic zostało zamieszczone w dodatkowych notach objaśniających – 16 i 17.

**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.

W zakresie działania kont syntetycznych określających:

- treść ekonomiczną konta,
  - charakter salda,
  - sposób księgowania operacji i zdarzeń gospodarczych /treść i korespondencja kont/
  - sposób wyceny ujmowanych na danym koncie aktywów i pasywów, względnie metodologii ewidencji i rozliczania kosztów oraz przychodów,
- generalnie przyjmuje się jako obowiązujące unormowania wynikające z ustawy o rachunkowości i wzorcowego wykazu kont.  
Księgi rachunkowe prowadzi się w ramach zintegrowanego systemu komputerowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi nadrzędnymi zasadami rachunkowości wynikającymi z ww. ustawy o rachunkowości.

#### **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 Z. A. „Puławy” S. A., 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,
  - przyjęte do używania obce wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą Z. A. „Puławy” S. A. są 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 bilansowa jest różna od amortyzacji podatkowej.
- 5/ 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 Z.A. „Puławy” S.A., o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Z. A. „Puławy” S. A. tj. :
  - nieruchomości w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego gruntu, budowle, budynki oraz lokale będące odrębną własnością,
  - maszyny, urządzenia i środki transportu,
  - ulepszenia w obcych środkach trwałych,

- przyjęte do odpłatnego używania lub pobierania pożytków na mocy szczególnych umów (umowy najmu, dzierżawy lub umowy o podobnym charakterze), jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z warunków wymienionych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości.
- 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 księgi podatkowej. Stawki amortyzacyjne określone w momencie przyjęcia do używania nie ulegają zmianie. Spółka korzysta z uprawnień wynikających z art. 16k ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
  - 8/ Wykazane w bilansie środki trwałe są przydatne jednostce i stanowią wykorzystywany gospodarczo majątek produkcyjny.

### **Środki trwałe w budowie**

- 1/ 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
- 2/ Środki trwałe w budowie wykazane w bilansie są nadal kontynuowane.

### **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 Zakłady, a zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści.
- 2/ Długoterminowe aktywa finansowe wykazuje się w bilansie wg cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości.
- 3/ W przypadku trwałej utraty wartości :
  - akcji notowanych na giełdzie przyjmuje się, że o utracie wartości świadczą notowania niższe od wartości ich nabycia w okresie co najmniej kolejnych 6 miesięcy, poprzedzających dzień bilansowy,
  - udziałów oraz akcji nie notowanych na giełdzie przyjmuje się, że o utracie wartości świadczy analiza dokonana w oparciu o posiadaną dokumentację oraz informacje o sytuacji gospodarczo-finansowej spółki, przy czym analizie podlegają głównie wyniki finansowe – utrzymywanie się straty w kolejno następujących po sobie 3 latach, niezdolność wypracowania przez spółkę zysku, obniżenia kapitału zakładowego, brak zapewnienia możliwości wycofania wkładu w nie uszczuplonej wysokości, programy naprawcze oraz inne korzyści kompensujące spółce brak dywidendy.

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Do 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są o ile planowane na kolejne 3 lata wyniki pozwalają wartości te rozliczyć.

## Zapasy

- 1/ Rzeczowe aktywa obrotowe dzieli się na następujące grupy:
  - materiały nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby - zużywające się jednorazowo,
  - materiały nabyte lub wyprodukowane na własne potrzeby - zużywające się stopniowo,
  - towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
  - towary nabyte w celu odsprzedaży przeznaczone do uszlachetnienia i pakowania,
  - produkty /wyroby i usługi/ wytworzone lub przetworzone, zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji,
  - półprodukty.
- 2/ Do materiałów zużywających się jednorazowo w cyklu produkcyjnym zalicza się nabyte od kontrahentów lub wyprodukowane przez własne komórki produkcyjne: surowce i materiały podstawowe, materiały pomocnicze, paliwa, opakowania, części zamienne oraz odpadki, produkty uboczne i odzyski powstałe w toku produkcji lub innej działalności.
- 3/ Do materiałów zużywających się stopniowo zalicza się składniki o okresie użytkowania krótszym niż rok, niezależnie od wartości oraz niezależnie od okresu użytkowania składniki o stosunkowo niskiej wartości, których zakwalifikowanie do materiałów nie zniekształca aktywów firmy.
- 4/ Materiały i towary wycenia się wg cen zakupu lub kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.
- 5/ Produkty gotowe, półfabrykaty wycenia się wg średniorocznego rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od cen sprzedaży netto.
- 6/ Produkty w toku produkcji wycenia się według cen zakupu lub kosztów wytworzenia.
- 7/ Dostawy w drodze wycenia się wg cen zakupu a dostawy nie fakturowane wg cen ewidencyjnych dla takich samych materiałów.

## 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 zwłoki za nieterminowe płatności 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 dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w pełnej wysokości roszczenia,
  - kwestionowane 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,
  - naliczone odsetki za zwłokę w regulowaniu należności.

## Inwestycje krótkoterminowe

- 1/ Inwestycje krótkoterminowe stanowią 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.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów ustalono w wysokości kosztów przypadających do rozliczenia w ciągu następnych 12 m-cy od dnia bilansowego. Najpoważniejszą pozycją 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 rezerwowy 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**

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów**

Do rozliczeń międzyokresowych zaliczane są przychody i koszty, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach. Najważniejsze pozycje to :

- dotacje i subwencje,
- wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- przedpłaty na poczet przyszłych świadczeń,
- dodatkowa kwota roszczeń z tytułu niedoborów i szkód.

### **Zobowiązania i fundusze specjalne**

- 1/ Zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty tzn. od zobowiązań przeterminowanych nalicza się odsetki.
- 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 z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych (Dz. U. Nr 70 z 1996r., poz. 335 z późn. zm.) 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 zawierają 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 i obrotem papierami wartościowymi. Najpoważniejsze pozycje stanowią: różnice kursowe, odsetki od środków na rachunkach bankowych, od dłużników, kredytów, odsetki naliczane przez wierzycieli.

### **Zyski i straty nadzwyczajne**

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

### **Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego**

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest:

- 1/ podatek dochodowy od osób prawnych ustalany jest w oparciu o przepisy podatkowe w wysokości 19 % podstawy opodatkowania, skorygowany o związane i rozwiązane rezerwy na odroczone podatki 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 ustalany jest 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, jest ustalony zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości.
- 2/ Wynik finansowy netto uwzględnia obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.



### 13. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO

Wyszczególnienie	01.07.2004r. – 30.06.2005r.	01.07.2003r. – 30.06.2004r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0401	4,5422
Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,1928	4,6574
Najwyższy kurs w okresie	4,5379	4,9149
Najniższy kurs w okresie	3,8839	4,3508

### 14. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU W PRZELICZENIU NA EURO

Wyszczególnienie	30.06.2005r.	30.06.2004r.
Aktywa razem	327 014	269 770
Aktywa trwałe	175 096	176 295
Aktywa obrotowe	151 918	93 475
Pasywa razem	327 014	269 770
Kapitał własny	197 206	135 362
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	129 808	134 408

Do przeliczenia danych bilansu na dzień bilansowy przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj.  
 na dzień 30.06.2005r. – kurs 4,0401,  
 na dzień 30.06.2004r. – kurs 4,5422.

### 15. PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT PRZELICZONE NA EURO

Wyszczególnienie	01.07.2004r. – 30.06.2005r.	01.07.2003r. – 30.06.2004r.
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	467 419	361 367
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	345 431	265 613
Zysk ( strata ) brutto na sprzedaży	121 988	95 754
Koszty sprzedaży	31 864	28 732
Koszty ogólnego zarządu	15 093	13 929
Zysk ( strata ) ze sprzedaży	75 031	53 093
Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej	68 331	52 163
Zysk ( strata ) z działalności gospodarczej	70 822	47 159
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	- 1
Zysk ( strata ) brutto	70 822	47 158
Zysk ( strata ) netto	48 157	32 700

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 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs 4,1928,  
 za okres 01.07.2003r. – 30.06.2004r. – kurs 4,6574.

## 16. PODSTAWOWE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

Wyszczególnienie	01.07.2004r.	01.07.2003r.
	– 30.06.2005r.	– 30.06.2004r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	70 407	63 413
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 10 254	- 34 696
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 26 744	- 28 786
D. Przepływy pieniężne netto ( A ± B ± C )	33 409	- 69
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	34 672	- 70
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 933	1 810
G. Środki pieniężne na koniec okresu	36 605	1 740

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 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs 4,1928,

za okres 01.07.2003r. – 30.06.2004r. – kurs 4,6574.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych – pozycje E – G przyjęto kurs euro, ustalony przez NBP na dzień kończący okres, tj. :

za okres 01.07.2004r. – 30.06.2005r. – kurs z dnia 30.06.2005r. - 4,0401,

za okres 01.07.2003r. – 30.06.2004r. – kurs z dnia 30.06.2004r. - 4,5422.

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

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 w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia środków trwałych uwzględniane są 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. Zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, podejście wzorcowe tego standardu zakłada, że koszty finansowe związane z finansowaniem inwestycji powinny być rozpoznawane jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Dopuszcza się również podejście alternatywne, zgodnie z którym koszty odsetek, które można bezpośrednio przypisać do nabycia, budowy lub wytwarzania dostosowanego składnika aktywów należy aktywować jako część kosztu tego składnika aktywów. 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 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 używanych.

- 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) Zaprzeszczenie 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 trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana”. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości zakończenie amortyzacji następuje 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 dokonane w 1995 roku i obejmowało okres do 30.09.1994r., podczas gdy hiperinflacja trwała w Polsce do 1996r. Wynik z przeszacowania jest księgowany 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. Testy takie nie były dotąd przeprowadzane w Spółce, gdyż 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 17.377 tys. zł.
- 10) Środki trwale służące działalności socjalnej dla celów MSSF podlegają zasadom wyceny obowiązującym dla środków trwałych służących działalności operacyjnej w tym podlegają testom na utratę wartości.
- 11) Koszty prac rozwojowych - wg MSR 38 „Wartości niematerialne i prawne”, kapitalizacji podlegają tylko te nakłady od momentu, w którym zostanie stwierdzone, że prace te spełniają kryteria umożliwiające ich ujęcie jako składnika wartości niematerialnych. Poniesione do tego momentu nakłady ujmowane winny być zgodnie z wymogami standardu w rachunku zysków i strat w momencie ich ponoszenia. Wg stosowanych przez Spółkę zasad do czasu zakończenia koszty prac rozwojowych są gromadzone na rozliczeniach międzyokresowych.
- 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 2004 ustalony zgodnie z MSSF będzie odpowiednio niższy. Za rok obrotowy 2003/2004 wypłata z zysku na premie dla załogi wyniosła 10.004 tys. zł.
- 13) W wycenie należności i zobowiązań nie uwzględniono zmiany wartości pieniądza w czasie, tj. wartości zdyskontowanej do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej.

14) Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Ustawy jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSSF. Sporządzenie pełnego wykazu różnic w tym zakresie jest możliwe tylko wtedy, gdy Grupa Kapitałowa sporządzi pełne skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF.