

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa (firma) i siedziba; Właściwy sąd rejestrowy i numer rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym -

branża według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek.

Zakłady Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice- Erg” S.A.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000085389

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności

(PKD) jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych oznaczona symbolem 25.22.Z

Akcje Spółki znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW w Warszawie S.A. Według klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu chemicznego.

2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 r. Dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 r. Dane bilansowe prezentowane

są wg stanu na dzień 30.06.2005 r., 31.12.2004 r. oraz 30.06.2004 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

ZARZĄD

Prezes Zarządu – Jarosław Lenartowski

RADA NADZORCZA

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Podgórski

Sekretarz Rady Nadzorczej – Bogusław Spurgiasz

Członek Rady Nadzorczej – Anna Koczur Purgał

Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas

5. Sprawozdania finansowe wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

W ZTS „Ząbkowice – Erg” S.A. nie wchodzi w skład wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

6. Emitent nie jest jednostką dominującą w stosunku do innych podmiotów i nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

7. Emitent nie połączył się w okresie sprawozdawczym z innym podmiotem.

8. Założenie o kontynuowaniu działalności gospodarczej przez Spółkę.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez ZTS „Ząbkowice- Erg” S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

9. Porównywalność danych finansowych.

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2005 i 2004 rok została zachowana

zasada porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz

prezentacji rachunku zysków i strat.

10. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych

nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.

11. Opis przyjętych zasady rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Wartości niematerialne i prawne według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne ustalone są na bazie amortyzacji liniowej i zachowują okresy wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z 17.01.1997 roku oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992 r.z późn. zmianami.

W przypadku gdy wartość początkowa WNiP nie przekracza 3,5 tys. zł są jednorazowo umarzane w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Oprogramowanie i licencji na oprogramowanie podlegają amortyzacji przez okres 2 lat a koszty zakończonych prac rozwojowych przez okres 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące na obiekty o obniżonej przydatności gospodarczej oraz przeznaczone do zbycia i likwidacji.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego,

w którym środki trwałe przyjęto do ewidencji z zachowaniem okresów wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z 17.01.1997 roku oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15.02.1992 r.z późn. zmianami.

Do grupy 8 KŚT (formy wtryskowe) Spółka stosuje metodę degresywną z zastosowaniem współczynnika 2,0. W stosunku do środków trwałych nabytych jako używane stosuje się indywidualne stawki amortyzacyjne.

Dla niektórych maszyn i urządzeń / grupa 3 i 5 / stosuje się obniżoną o połowę stawkę amortyzacyjną.

Amortyzacji podlegają wszystkie środki trwałe za wyjątkiem gruntów własnych. Prawo wieczystego użytkowania gruntu amortyzowane jest wg stawki 3,3%.

Amortyzacja obiektów użytkowanych w działalności gospodarczej obciąża koszty działalności podstawowej, natomiast amortyzacja obiektów o obniżonej przydatności gospodarczej oraz przeznaczonych do zbycia i likwidacji, prawo wieczystego użytkowania gruntu, a także amortyzacja wynikająca z niewykorzystanej zdolności produkcyjnej maszyn i urządzeń odnoszona jest na pozostałe koszty operacyjne.

W sprawozdaniu finansowym wartość środków trwałych na równi z amortyzacją pomniejszają odpisy aktualizujące.

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe i odsetki od zobowiązań inwestycyjnych oraz kredytów i pożyczek za okres realizacji inwestycji. W sprawozdaniu finansowym wartość środków trwałych w budowie pomniejszają odpisy aktualizujące na inwestycje nieprzydatne, przeznaczone do zbycia lub likwidacji.

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane są według cen nabycia, pomniejszanych o odpisy aktualizujące na zagrożone inwestycje kapitałowe.

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego

Materiały wycenia się po ostatniej cenie zakupu, a rozchód następuje według metody FIFO – pierwsze przyszło – pierwsze wyszło. Sposób tej wyceny nie ma wpływu na zmianę stanu aktywów oraz wynik finansowy jednostki.

Produkcja w toku wyceniana jest w wysokości materiałów bezpośrednich.

Półprodukty wycenia się według kosztu wytworzenia obejmującego koszty bezpośrednie produkcji oraz przypadające na okres ich wytworzenia uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji.

Wyroby gotowe wycenia się po średnim technicznym koszcie wytworzenia, który zgodnie z art. 28 oraz

34 b ustawy o rachunkowości nie obejmuje nieuzasadnionych kosztów wydziałowych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających dokonane są na dzień bilansowy

– dla pozycji zalegających od 1-2 lat 50%, powyżej 2 lat 100%.

Zgodnie z art. 34 ust. 5 ustawy o rachunkowości odpisy te zalicza się odpowiednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności długoterminowe i krótkoterminowe (zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości) wykazuje się w bilansie w kwotach wymagających zapłaty z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny z tym, że odsetki za zwłokę od nieterminowych płatności nalicza się w momencie dokonania zapłaty należności. Na dzień bilansowy naliczane są należne odsetki zwłoki. Na naliczone odsetki tworzy się odpis aktualizujący w ciężar kosztów finansowych w 100%. Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się według średniego kursu NBP ogłoszonego na dzień bilansowy.

Na należności wątpliwe i nieściągalne tworzy się odpisy aktualizujące w wysokości:

Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji – 100 % należności

Należności dochodzone na drodze sądowej – 100 % należności

Należności objęte postępowaniem układowym – 50 %

Należności przeterminowane na dzień bilansowy, zaległe :

6 – 12 miesięcy – 50 % należności

Powyżej 12 miesięcy – 100 % należności

Środki pieniężne, kredyt w walucie obcej

Krajowe środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych według kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Różnice kursowe od środków pieniężnych rozliczane są według zasad określonych w art. 30 ustawy

o rachunkowości i wpływają one na rachunek zysków i strat, zalicza się je odpowiednio do przychodów

i kosztów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki poniesione w bieżącym okresie obrachunkowym dotyczące kosztów okresów następnych, odpisywane stosownie do upływu czasu,

z zachowaniem zasady ostrożności.

Kapitał własny wykazane są w wartości nominalnej określonej w statucie wpisanej w Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek oraz pozostałe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty. W pozycji zobowiązań długoterminowych prezentowane są wielkości, których wymagalność nastąpi po roku od dnia bilansowego.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy wyceniane są w kwotach wymagających zapłaty.

Zobowiązania płatne w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim NBP ogłoszonym na dzień bilansowy a w przypadku zobowiązań z tyt.niefinansowych aktywów trwałych

różnice zwiększają lub zmniejszają środki trwałe w budowie do dnia oddania do użytkowania.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują wartość kosztów danego okresu, które jeszcze nie spełniają warunków zobowiązania. W szczególności są to następujące pozycje:

- rezerwa na przewidywane opłaty za korzystanie z wody i środowiska,
- rezerwy na remonty maszyn i urządzeń – planowe
- rezerwa na opłatę produktową.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- równowartość otrzymanych środków z tytułu przyszłych świadczeń jednostki /pow.50% wartości zamówienia/.
- dotacje, subwencje , darowizny środków trwałych
- ujemna wartość firmy.
- prawo wieczystego użytkowania gruntów odpisywane w wysokości miesięcznej amortyzacji w pozostałe przychody operacyjne.

Wycena według wartości nominalnej z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.

Prezentowane dane finansowe Zakładów Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice – Erg” S.A. w Dąbrowie Górniczej za okres od 01.01.2005 roku do 31.06.2005 roku zostały sporządzone zgodnie z zasadami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr121 poz. 591) z późn. zm.

W raporcie półrocznym za okres od 01.01.2005 – 31.06.2005 przyjęto w danych za I półrocze 2005r.

i danych porównywalnych kalkulacyjny wariant prezentacji rachunku zysków i strat. Poza tym, nie ma żadnych różnic w zasadach stosowanej polityki rachunkowości , które zostały przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego za I półrocze 2005 roku .

12. Kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi.

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	01.01.2005 r.– –30.06.2005 r.	01.01.2004 r.– –30.06.2004 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0401	4,5422
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna* kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,0805	4,7311
Najwyższy kurs w okresie – tabele kursów o numerach: 41/A/NBP/2004, 63/A/NBP/2005,	4,2756	4,8746
Najniższy kurs w okresie – tabele kursowe o numerach: 64/A/NBP/2004, 41/A/NBP/2005,	3,9119	4,5422

* Średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca

13. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu średniego NBP obowiązującego na ostatni dzień odpowiednich okresów tj:
- na dzień 30.06.2005 r. – (1 EUR = 4,0401 PLN)
- na dzień 30.06.2004 r. - (1 EUR = 4,5422 PLN)
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danych okresach tj:
- I półrocza 2005 – (1 EUR = 4,0805 PLN)
- I półrocza 2004 - (1 EUR = 4,7311 PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	W TYS. ZŁ. PÓŁROC ZE 2005	W TYS. ZŁ. PÓŁROCZ E 2004	W TYS.EUR PÓŁROCZ E 2005	W TYS.EUR PÓŁROCZ E 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 960	16 578	5 627	3 504
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-377	-230	-92	-49
III. Zysk (strata) brutto	-539	-484	- 132	-102
IV. Zysk (strata) netto	-539	-404	-132	-85
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 458	-537	-1 351	-118
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 031	-28	-503	-6
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 114	172	2 751	38
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3 625	-393	897	-87
IX. Aktywa razem	29 495	20 311	7 301	4 472
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 135	11 783	2 261	2 594
XI. Zobowiązania długoterminowe	119		29	
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 325	10 911	2 061	2 402
XIII. Kapitał własny	20 360	8 528	5 039	1 878
XIV. Kapitał zakładowy	7 874	4 274	1 949	941
XV. Liczba akcji	3 937 000	2 137 000	3 937 000	2 137 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	- 0,14	- 0,19	- 0,03	- 0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,17	3,99	1,31	0,88
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				

14. Spółka sporządziła sprawozdanie zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.