

Wstęp do sprawozdania finansowego oraz porównywalnych danych finansowych

1. Dane Emitenta

Nazwa: MEDIATEL Spółka Akcyjna (dawna nazwa SM-MEDIA Spółka Akcyjna),

Siedziba: 00-687 Warszawa, Wspólna 61,

Podstawowy przedmiot działalności: świadczenie usług w zakresie telefonii stacjonarnej, telekomunikacji i dostępu do Internetu dla podmiotów krajowych i zagranicznych (PKD 6420A),

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

SM-MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działała na mocy umowy z dnia 3 kwietnia 1991 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie – Rep. A nr II - 3998/91, została wpisana do rejestru handlowego dnia 25 kwietnia 1991 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Wydział XVI Gospodarczy pod numerem RHB 26797. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 12.07.2000 r. (Rep A - 3725/2000) nastąpiło przekształcenie SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Wpisu do rejestru handlowego dotyczącego przekształcenia SM-MEDIA ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną dokonano w dniu 8 sierpnia 2000 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy – Rejestrowy w Dziale B pod numerem 61559. W dniu 21.09.2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000045784.

Akcje Spółki serii A, B, C i D w liczbie 50.706, o wartości nominalnej 10 zł każda, zostały zarejestrowane w KDPW pod kodem PLSMMDA00012 i były notowane od dnia 30 grudnia 2003 r. do 2 lipca 2004 r. na rynku pozagiełdowym prowadzonym przez CeTO. W dniu 5 marca 2004 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę o podziale akcji serii A, B, C, D w stosunku 1:10 oraz uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii E w ilości od 1 do 100.000, o wartości nominalnej 1,-zł w drodze publicznej subskrypcji. Z dniem 5 lipca 2004 r. 607.060 akcji SM-MEDIA S.A. oznaczonych w KDPW kodem PLSMMDA00012 zostało wprowadzonych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w trybie zwykłym. Zarząd Giełdy zakwalifikował Spółkę do Segmentu Innowacyjnych Technologii – Si-Tech.

21 lutego 2005 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisaniu do Rejestru Przedsiębiorców zmiany danych emitenta polegających na zmianie firmy spółki z „SM-MEDIA” Spółka Akcyjna na „MEDIATEL” Spółka Akcyjna. Decyzja o zmianie nazwy podjęta została na NWZA w dniu 11 lutego 2005 roku.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku. Dane porównywalne odnoszą się do okresu od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku .
3. Skład organów Spółki:
Zarząd Spółki jest dwuosobowy i składa się z Prezesa, Wojciecha Gawęda oraz Członka Zarządu, Jerzego Rosiaka
Rada Nadzorcza jest pięciosobowa. W jej skład wchodzi: Wiesław Zgórzak - Przewodniczący, Maria Gawęda, Piotr Nitecki, Roman Gładyszowski, Maciej Gawęda – Sekretarz (zmiana składu Rady Nadzorczej od dnia 11.03.2005).
4. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, gdyż w skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
5. Emitent jest jednostką dominującą w stosunku do spółki MediaNet Sp. z o.o. w której Emitent posiada 90% udziałów. Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ do dnia sporządzenia prospektu spółka MediaNet Sp. z o.o. nie rozpoczęła działalności.
6. W okresie, za który przedstawiono sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie nastąpiło połączenie Emitenta z innym podmiotem.
7. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
8. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, gdyż opinie takich zastrzeżeń nie zawierały.
9. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Informacje zawarte w Sprawozdaniu obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływu środków pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 6/1 do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139 poz. 1568). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Spółka stosuje w sposób ciągły odpowiednie do jej działalności rozwiązania zawarte w przepisach tej ustawy zapewniające wymaganą jakość sprawozdań finansowych tj:

1. Zasadę ciągłości
2. Zasada kontynuacji
3. Zasada memoriału
4. Zasada ostrożnej wyceny

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami).

Emitent sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Zapisy księgowe są prowadzone wg zasady kosztów historycznych.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu oraz, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Wartości niematerialne i prawne

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- Nabyte prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne
- Nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how
- Nabytą wartość firmy
- Koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne i prawne mają przewidywany okres użytkowania dłuższy niż rok i są przeznaczone na własne potrzeby Spółki lub do oddania w używanie innym podmiotom.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według:

- cen nabycia lub
- kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych).

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według stawek wynikających z przepisów podatkowych od miesiąca następnego po miesiącu, w którym przyjęto je do użytkowania, według następujących zasad:

- odpisywanie jednorazowo w koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł,
- oprogramowanie, licencje i prawa autorskie w okresie 2 lat,
- wartość firmy w okresie 5 lat,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne w okresie do 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się :

- środki trwałe,
- środki trwałe w budowie.

Do środków trwałych należą nieruchomości (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego), maszyny, urządzenia, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki transportu oraz inne przedmioty o przewidywanym okresie używania przekraczającym rok, przeznaczone do wykorzystania na własne potrzeby jednostki lub do oddania w użytkowanie innym podmiotom.

Grunt własny oraz prawo użytkowania wieczystego gruntu, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu mieszkalnego oraz spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego wycenia się w cenie nabycia, zaś pozostałe środki trwałe i środki trwałe w budowie w cenie nabycia lub kosztach poniesionych na ich wytworzenie. Wartość początkową powiększa się o nakłady poniesione na ich ulepszenie. Okresowo dokonuje się aktualizacji wyceny wartości początkowej i umorzenia środków trwałych zgodnie z przepisami Ministra Finansów, której skutki odnosi się na kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny.

Tak określoną wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o dokonane skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Odpisów amortyzacyjnych dla środków trwałych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek przyjęto do używania, stosując amortyzację liniową, według następujących zasad:

- odpisywanie jednorazowo w koszty amortyzacji środków trwałych o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł,
- budynki i budowle 2,5 - 10 %
- sprzęt komputerowy 30 - 60 %
- sieć komputerowa 30 %
- inne urządzenia techniczne i maszyny 17 - 20 %
- pozostałe środki trwałe wg stawek przewidzianych przepisami podatkowymi.

Uwaga: podwyższenie wartości pomieszczeń na ul Wspólnej zaliczone do budynków i budowli o wartości 120 tys. zł jest amortyzowane podatkowo stawką 14%.

Wartość środków trwałych może być także pomniejszona o nieplanowane odpisy amortyzacyjne wynikające z trwałej utraty gospodarczej przydatności środków trwałych i doprowadzona do ceny sprzedaży netto lub jeżeli nie można jej ustalić, stosuje się wycenę wg wartości godziwej.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Spółka wykazuje jako składniki aktywów trwałych środki trwałe i wartości niematerialne i prawne obce, oddane jej do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony na podstawie umowy leasingu lub innej umowy, przez finansującego, jeżeli umowa ta spełnia co najmniej jeden z warunków:

- przenosi własność przedmiotu umowy na korzystającego po zakończeniu okresu umowy
- zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego po zakończeniu okresu umowy, po cenie niższej od wartości rynkowej
- okres na jaki umowa została zawarta odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, nie mniej niż $\frac{3}{4}$ tego okresu a prawo własności przedmiotu umowy może być przeniesione na korzystającego po zakończeniu umowy
- suma opłat pomniejszona o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy; do sumy opłat wlicza się wartość końcową przedmiotu umowy, za którą korzystający ma prawo uzyskać tytuł własności, nie zalicza się natomiast płatności za świadczenia dodatkowe, podatków, ubezpieczeń jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za użytkowanie
- umowa zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy na używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od dotychczasowej umowy.
- umowa przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że powstałe z tego tytułu koszty i straty finansującego pokrywa korzystający
- przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego.

Amortyzacja leasingowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do aktywów trwałych Spółki jest dokonywana wg zasad i stawek jak dla własnych aktywów lub zgodnie z okresem obejmującym umowę leasingową.

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów leasingu spełniających powyższe warunki ujmowane są w bilansie w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia umowy lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopa dyskontowa jest równa stopie procentowej leasingu.

Inwestycje długoterminowe

Jako inwestycje przyjmuje się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Do inwestycji długoterminowych zalicza się nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, inne nie finansowe inwestycje, które nie są użytkowane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia wyżej wymienionych korzyści oraz długoterminowe aktywa finansowe, takie jak:

- udziały i akcje w obcych podmiotach
- inne długoterminowe papiery wartościowe nabyte w celu ulokowania kapitału
- udzielone pożyczki długoterminowe
- inne długoterminowe aktywa finansowe.
- Udziały i akcje oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Udzielone pożyczki długoterminowe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych należą:

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- Inne rozliczenia międzyokresowe

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie odrębnie. Rezerwę i aktywa można kompensować jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zaliczane do aktywów trwałych inne rozliczenia międzyokresowe dotyczą rozliczanych w czasie kosztów, jeżeli wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i są przewidziane do rozliczenia po roku od dnia bilansowego.

Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza rzeczowe składniki majątku obrotowego – materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby jednostki wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdalne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Nabywane składniki rzeczowego majątku obrotowego są wyceniane wg cen zakupu. Produkty gotowe, półprodukty i produkty w toku wycenia się wg kosztów wytworzenia.

Rozchód towarów w magazynu odbywa się w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników zapasów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć.

Zakupione materiały na potrzeby Spółki są zaliczane w koszty bezpośrednio po zakupie.

Wytworzone usługi oraz produkcja w toku wyceniane są jako suma kosztów bezpośrednich produkcji oraz przypadająca na okres ich wytworzenia uzasadniona część kosztów pośrednich produkcji, przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Spółka prowadzi zlecienny system rozliczania kosztów. Nośnikiem kosztów pośrednich produkcji są roboczogodziny odnoszone na zlecenia.

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się w cenach zakupu lub wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

Rozrachunki

Rozrachunki Spółki obejmują:

- należności - nierozliczone transakcje związane z działalnością handlową, należności o charakterze publicznoprawnym, transakcje z pracownikami, transakcje dotyczące relacji właścicielskich oraz należności z innych tytułów nie zaliczonych do aktywów finansowych,
- zobowiązania - nierozliczone transakcje związane z działalnością handlową, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych, leasingu, zobowiązania o charakterze publicznoprawnym oraz wobec pracowników, transakcje wynikające z relacji inwestorskich oraz innych umów cywilnoprawnych.

Rozrachunki wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Zasada ta nie dotyczy rozrachunków z tytułu dostaw i usług, które niezależnie od okresu spłaty są zaliczane do należności lub zobowiązań krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna lub sprzedaży stosowanych przez Bank, z którego usług jednostka korzysta –w przypadku operacji kupna lub sprzedaży walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania są wyceniane wg. średniego kursu ustalonego na ten dzień dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zgodnie z zasadą ostrożności Spółka aktualizuje wartość należności uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisów aktualizujących należności

Inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się:

- Udziały lub akcje
- Inne papiery wartościowe

- Udzielone pożyczki
- Inne krótkoterminowe aktywa finansowe
- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
- Inne inwestycje krótkoterminowe.

Inwestycje krótkoterminowe są przewidziane do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa. Skutki obniżenia ich wartości odnosi się w koszty finansowe, zaś wzrost wartości w przychody finansowe do wysokości uprzednio dokonanych odpisów w koszty finansowe.

Środki pieniężne na rachunkach dewizowych wyceniane są w ciągu roku obrotowego według kursu banku, z którego usług korzysta jednostka. Na dzień bilansowy środki dewizowe wyceniane są według średniego kursu obowiązującego na ten dzień dla danej waluty ogłoszony przez Prezesa NBP.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka aktywuje i dokonuje rozliczania w czasie kosztów poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Czas rozliczania tych kosztów wynika z upływu czasu, którego dany koszt dotyczy, bądź z wielkości świadczenia.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka zalicza:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty, usługi leasingowe, teleinformatyczne)
- aktywowane koszty sprzedaży dotyczące następnych okresów
- koszty reklamy publicznej
- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe)
- koszty organizacji poniesione przy założeniu i późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej, poniesione przed 2002 rokiem
- skutki wyceny nie zakończonych usług długoterminowych.

Od 2002 roku koszty emisji akcji pomniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część jest odnoszona w koszty finansowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią tę część zaliczanych do aktywów czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, które trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe i ich wysokość powinny wynikać ze stosownych umów lub zwyczajów handlowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka dokonuje z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują one:

- Równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- Środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub prac rozwojowych,
- Vat naliczony do rozliczenia w przyszłych okresach
- Ujemną wartość firmy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu środków pieniężnych otrzymanych na sfinansowanie środków trwałych lub prac rozwojowych zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych sfinansowanych środków trwałych lub prac rozwojowych. Zasadę tę stosuje się również do otrzymanych nieodpłatnie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych.

VAT naliczony w fakturach dostawców, nie podlegający do czasu spełnienia określonych w przepisach podatkowych warunków odliczeniu od podatku należnego.

Ujemną wartość firmy stanowi nadwyżka aktywów netto przejętej jednostki lub zorganizowanej jej części nad niższą od niej ceną nabycia. Rozliczenia ujemnej wartości firmy dokonuje się w pozostałe koszty operacyjne w następujący sposób:

W zakresie w jakim ujemna wartość firmy odnosi się do oczekiwanych do poniesienia przyszłych strat i kosztów, które uwzględniono w planie przejęcia opracowanym przez jednostkę przejmującą i które można wiarygodnie wycenić, należy ująć jako przychód w momencie, gdy dojdzie do ujęcia tych kosztów i strat w rachunku zysków i strat. Jeżeli przewidywane koszty i straty nie zostały poniesione w przewidywanym okresie, to rozliczenie tej części ujemnej wartości firmy następuje jak w zdaniu poniżej.

Kwotę ujemnej wartości firmy nie przekraczającą wartości godziwej przejętych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, rozlicza się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Kwota ujemnej wartości firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem Spółki. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje, wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu nie zamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i nie zapłaconych do dnia zamiany, nie zrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji. Jeżeli dłużne papiery wartościowe, zobowiązania i pożyczki wyrażone są w walutach obcych to na dzień zamiany stosuje się wycenę wg średniego kursu ustalonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał zakładowy – zgodny ze statutem i zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym, odpowiada wartości nominalnej akcji Spółki,
- należne wpłaty na kapitał podstawowy - zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe,
- akcje własne,
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – zgodnie z KSH do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku),
- nie podzielony zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których kwota i termin płatności nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązanie spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość przyszłych zobowiązań z tego tytułu,
- przyszłe zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.
- Do rezerw Spółka zalicza także VAT należny zarachowany odbiorcom w fakturach, ale nie stanowiący na dzień bilansowy zobowiązania podatkowego.

Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z tytułu urlopów, świadczeń emerytalnych oraz nagród jubileuszowych, gdyż takie zobowiązania nie wystąpiły.

Fundusze specjalne

Spółka tworzy przewidziany przepisami prawa Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, który wykorzystywany jest zgodnie z przepisami prawa i wewnętrznym regulaminem na zaspokajanie potrzeb socjalnych i mieszkaniowych pracowników.

Koszty i przychody oraz ustalanie wyniku finansowego

Przychody i zyski stanowią uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców.

Koszty i straty stanowią uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż pobranie środków przez udziałowców.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku na sprzedaży,
- wyniku na pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku na operacjach finansowych,
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych,
- obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (w tym rezerwy na podatek dochodowy).

Wynik na sprzedaży stanowi różnica między sumą należnych przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów, z uwzględnieniem rabatów, opustów i innych zwiększeń i zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, a wartością sprzedanych towarów w cenach zakupu i kosztów wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz poniesionych w ciągu bieżącego okresu wszystkich kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu. Zarówno przychody jak i koszty ujęte są w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Zachowana jest zasada współmierności przychodów do kosztów ich uzyskania.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej stanowi różnica między przychodami a kosztami nie związanymi bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Są to koszty i przychody wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub aktualizacji wyceny składników wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowego majątku trwałego, odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych, oraz utworzonych i rozwiązanych rezerw, z wyjątkiem rezerw dotyczących operacji finansowych, dokonania odpisów aktualizujących wycenę należności i zapasów rzeczowych składników majątku obrotowego. Na wynik ten wpływają również zapłacone i otrzymane odszkodowania, kary, otrzymane i przekazane darowizny na cele inne niż nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

W rachunku zysków i strat prezentuje się odrębnie stanowiący sumę poszczególnych transakcji zysk ze zbycia aktywów niefinansowych oraz stratę ze zbycia aktywów niefinansowych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami i kosztami z operacji finansowych. Przychody finansowe wynikają z posiadania udziałów w innych podmiotach, papierów wartościowych, odsetek od pożyczek i należności, z rozwiązania rezerw na operacje finansowe, otrzymania dyskonta, zysków ze sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, oprocentowania lokat i rachunków bankowych, aktualizacji wartości inwestycji. Na koszty finansowe składają się odsetki i prowizje od kredytów, pożyczek oraz odsetki od innych zobowiązań, płacone dyskonto, straty na sprzedaży papierów wartościowych, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, aktualizacja wartości inwestycji. Przy ustalaniu wyniku na operacjach finansowych nie uwzględnia się odsetek, prowizji, różnic kursowych od zobowiązań związanych z inwestycjami w środki trwałe.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi. Zyski i straty nadzwyczajne dotyczą finansowych skutków zdarzeń powstających niepowtarzalnie, poza zwykłą działalnością jednostki, nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia i trudnych do przewidzenia, w szczególności wywołanych zdarzeniami losowymi, zaniechaniem lub zawieszeniem pewnego rodzaju działalności oraz postępowaniem układowym lub naprawczym.

Bilans

W bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy. Wykazana w aktywach bilansu wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej skorygowanej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, zapasów, należności. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe wykazuje się w bilansie w kwocie netto jeżeli Spółka ma bezwarunkowe prawo do kompensaty aktywów i zobowiązań danego rodzaju i zamierza je rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie wydać składnik aktywów finansowych i rozliczyć zobowiązanie finansowe.

Inne sprawozdania finansowe obowiązujące Spółkę

Poza bilansem i rachunkiem zysków i strat Spółka sporządza:

- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- informację dodatkową składającą się ze wstępu i dodatkowych not objaśniających.

Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią. Obejmuje on wszystkie wpływy i wydatki pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, za bieżący i poprzedni okres.

10. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, porównywalnymi danymi finansowymi ustalone przez Narodowy Bank Polski

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs najniższy w okresie	Kurs najwyższy w okresie	Kurs na koniec okresu
Styczeń-czerwiec 2005	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401
Styczeń -czerwiec 2004	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422

Daty najwyższych i najniższych kursów są następujące:

- najwyższy średni kurs NBP w okresie styczeń–czerwiec 2005 r. 1 EUR = 4,2756 PLN – kurs na 29 kwiecień 2005r.
- najniższy średni kurs NBP w okresie styczeń–czerwiec 2005 r. 1 EUR = 3,8839 PLN – kurs na 7 marzec 2005 r.,
- najwyższy średni kurs NBP w okresie styczeń–czerwiec 2004r. 1 EUR = 4,9149 PLN - kurs na 1 marzec 2004 r.,
- najniższy średni kurs NBP w okresie styczeń–czerwiec 2004r. 1 EUR = 4,5422 PLN - kurs na 30 czerwiec 2004 r.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczono na EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia.

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- kurs na dzień 30.06.2005 r. wynosił: 1 EURO = 4,0401 PLN,
- kurs na dzień 30.06.2004 r. wynosił: 1 EURO = 4,5422 PLN,.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie styczeń–czerwiec 2005 roku obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,0805 PLN,
- kurs średni w okresie styczeń–czerwiec 2004 roku obliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 1 EURO = 4,7311 PLN.

Dla pozycji bilansu oraz wartości księgowej na jedną akcję przyjęto kurs:

wg. stanu na dzień 30.06.2005r 1 EURO = 4,0401 PLN

wg. stanu na dzień 30.06.2004r 1 EURO = 4,5422 PLN

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

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych przeliczone na EURO:

Dane Finansowe	Styczeń-czerwiec 2005		Styczeń-czerwiec 2004	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i	6 500	1 592,94	20 333	4 297,73
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 099	-269,33	-134	-28,32
Zysk (strata) brutto	-1 035	-253,65	-113	-23,88
Zysk (strata) netto	-1 008	-247,03	-115	-24,31
Aktywa razem	12 113	2 998,19	22 957	5 054,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	3 778	935,13	12 963	2 853,90
- w tym zobowiązania krótkoterminowe	2 984	738,60	12 011	2 644,31
Kapitał własny	8 335	2 063,07	9 994	2 200,26
Kapitał zakładowy	607	150,24	607	133,64
Liczba akcji w sztukach	607 060	607 060	607 060	607 060
Wartość księgowa na akcję (w zł/EURO)	13,73	3,36	16,46	3,48
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (w zł/EURO)	-1,66	-0,41	-0,27	-0,06
Dywidenda na akcję zwykłą (w zł/EURO)	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-789	-193,36	3 633	767,90
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-595	-145,82	-592	-125,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18	-4,41	7 106	1 501,98
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 402	-343,59	10 147	2 144,74

Różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w znowelizowanej ustawie o rachunkowości. Na mocy rozporządzenia Rady Ministrów dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót do prospektu Spółka jest w trakcie uzgadniania, analizowania oraz szacowania głównych obszarów różnic mogących mieć wpływ na wartość kapitałów (aktywów netto) oraz wyniku finansowego netto pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem a sprawozdaniem, które sporządzone zostałyby zgodnie z MSR. Na dzień bilansowy niniejszego sprawozdania wykazanie w sposób wartościowy tych różnic zdaniem Zarządu jest obarczone ryzykiem niepewności i może nie stanowić wystarczającej i pełnej podstawy wiarygodnego wypełnienia obowiązku wynikającego z w/w Rozporządzenia, oraz rzetelnej informacji dla użytkowników załączonego sprawozdania finansowego.

Poniżej przedstawiono w formie opisowej różnice pomiędzy podstawowymi pozycjami sprawozdania sporządzonego według PZR a MSR.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych dla celów niniejszego sprawozdania zostały wycenione według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Według MSR ich wartość mogłaby zostać ustalona według wartości godziwej.

Polskie przedsiębiorstwa dokonywały przeszacowań środków trwałych na podstawie przepisów wydawanych przez Ministra Finansów, w 1995r i obejmowało okres do 30 września 1994 r. co miało na celu odzwierciedlenie skutków inflacji. Spółka nie dokonywała w w/w okresie przeszacowania środków trwałych i tym samym nie wykazuje z tego tytułu różnic.

Zasady tworzenia rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego według PZR nie różnią się zasadniczo od zasad, które zostałyby zastosowane według MSR. Jednak kwoty rezerwy lub aktywa według MSR byłyby różne od wykazanych w sporządzonym sprawozdaniu finansowym w związku z różnicą przedstawioną powyżej.

Ponadto według PZR i MSR w istotny sposób różnią się składniki i sposób prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, a także zakres not objaśniających do sprawozdania finansowego, który według PZR jest znacznie mniejszy.