

INFORMACJA DO RAPORTU KWARTALNEGO SA-Q IV / 2005

Firma Spółki: Zakłady Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice – Erg” Spółka Akcyjna

Skrót firmy: ZTS „Ząbkowice – Erg” S.A.

Siedziba Spółki: 42-520 Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: ul. Chemiczna 6

Telefon: (032) 2640281 , 2686050

Fax: (032) 2623248

Adres poczty elektronicznej: zts@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

Stosowane metody i zasady rachunkowości

Ewidencja księgowa i rozliczenie kosztów prowadzone jest w zespole 4 i 5. Do ustalenia wyniku finansowego ZTS Ząbkowice – ERG S.A. przyjęły rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. W sprawozdaniu finansowym wykazuje się zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy za IV kwartał roku 2005 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Rachunek zysków i strat

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszt własny sprzedaży z wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na koszty działalności operacyjnej składają się wartości sprzedanych towarów wg cen nabycia oraz amortyzacja, zużycie materiałów i energii, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują pozycje nie związane ze zwykłą działalnością jednostki. Pozostałe przychody operacyjne obejmują między innymi przychody z rozwiązywania rezerw na przewidywane koszty i straty i odpisów aktualizujących na należności nieściągalne, przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego itp. Pozostałe koszty operacyjne obejmują w szczególności koszty tworzenia rezerw na przewidywane koszty i straty, odpisów na należności nieściągalne, wartość sprzedanych składników majątku trwałego, odpisy amortyzacyjne środków trwałych objętych odpisami aktualizacyjnymi oraz amortyzacja wynikająca z niewykorzystanej zdolności produkcyjnej maszyn i urządzeń .
- przychody i koszty finansowe obejmują pozycje związane z działalnością finansową Jednostki. Obejmują one w szczególności przychody i koszty związane z posiadaniem przez Spółkę inwestycji kapitałowych krótko- i długoterminowych, środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz przychody i koszty z tytułu obsługi obcego kapitału, rozliczenia różnic kursowych jak również koszty i przychody z tytułu odsetek i tworzenia na nie odpisów aktualizujących.
- straty i zyski nadzwyczajne są wynikiem zdarzeń niepowtarzalnych poza zwykłą działalnością Spółki.

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek od osób prawnych ,
odroczony podatek dochodowy oraz aktywa na odroczony podatek dochodowy utworzone w roku obrotowym .

Zobowiązania warunkowe obejmują zabezpieczenie kredytów wykorzystywanych
przez Spółkę , udzielonych gwarancji i zabezpieczeń transakcji handlowych

Wycena aktywów i pasywów w księgach rachunkowych wynika z wiarygodnych danych opartych
według nadrzędnych zasad rachunkowości:

- zasady wiarygodności,
- zasady istotności,
- zasady kontynuacji,
- zasady ciągłości,
- zasady memoriału,
- zasady współmierności,
- zasady ostrożnej wyceny

Bilans – zasady wyceny

Aktywa i pasywa wycenia się w sposób następujący:

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.

Stawki amortyzacji z tytułu oprogramowania i licencji na oprogramowanie wynoszą 50%.

W działalności Spółki są wykorzystywane wszystkie wartości niematerialne i prawne.

Środki 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.

Do celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne

- wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych z późn. zmianami
określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów

- zgodne z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 17.01.1997 roku z późn. zmianami oraz Ustawą
o rachunkowości z 29.09.1994 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 .

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 wykazany jest w wartości nominalnej określonej w statucie wpisanej w Rejestrze Sądowym.

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wykazany jest zgodnie ze statutem i rejestrem handlowym. W roku obrotowym 1999 nastąpiło podniesienie kapitału akcyjnego o wpływy z emisji akcji serii „B” 550.000 szt. o wartości nominalnej 2,00 złotych. W miesiącu lipcu 2004 r nastąpiło zbycie akcji NFI na rzecz osób fizycznych . 31 marca 2005 r kapitał podstawowy został podwyższony o emisję akcji serii C 1 800 000 szt. o wartości nominalnej 2,00 zł każda .

Kapitał zapasowy wykazany w sprawozdaniu finansowym składa się z kapitału utworzonego zgodnie ze statutem oraz z nadwyżki wpływów ze sprzedaży akcji serii „B”i „C” nad wartością nominalną akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje różnice /zwiększenia, zmniejszenia / z aktualizacji wyceny środków trwałych i obniżenia wartości środków trwałych i ich umorzenia.

Informacja na temat rezerw.

Spółka wykazała rezerwy utworzone w latach ubiegłych na przewidywane koszty i straty:

- rezerwa na świadczenia pracownicze – utworzona na dzień 31.12.2005.

Na przewidywane ryzyko odsetkowe Spółka tworzy odpisy aktualizujące w ciężar kosztów finansowych ustalone w sposób następujący :

średnia kwota przeterm. zobowiązań x cykl spł. zob. przeterm. x stopa % odsetek

365

Zobowiązania

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują:

- równowartość otrzymanych środków z tytułu przyszłych świadczeń
- 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 31.12.2005 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 kwartalnym za okres od 01.01.2005 – 31.12.2005 przyjęto w danych za IV kwartał 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 IV kwartał 2005 roku.

W związku z opisanym poniżej (pkt.1.) nabyciem 80% udziałów, Spółka począwszy od 01.01.2006 r. będzie sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR). W związku z tym spółka wprowadziła w ewidencję bilansową wartość leasingowanej maszyny do produkcji folii trójwarstwowej wykazywanej wcześniej w zobowiązaniach pozabilansowych jako leasing operacyjny a kwalifikującą się wg. UOR jako leasing finansowy.

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W dniu 21.10.2005 r. została podpisana umowa pomiędzy ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. a dotychczasowymi wspólnikami Przedsiębiorstwa Fleksograficznego „Bedeflex” Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej, na mocy której ZTS „Ząbkowice – Erg” S.A. nabyła 80% udziałów. Stanowi to 80% kapitału zakładowego tej firmy oraz 80% udziału na Zgromadzeniu Wspólników. Po tym przekształceniu oraz przede wszystkim zapewnieniu ciągłości w dostępie do surowców planuje się, iż Spółka ta na koniec roku 2005 osiągnie rentowny obrót na poziomie 9 mln zł.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Do czynników o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe należy wzrost wartości kosztów związanych ze stale rosnącymi cenami podstawowych surowców opartych na produktach ropopochodnych. Wzrost kursu ropy naftowej na rynkach światowych spowodował zwiększenie cen podstawowych rodzajów surowców używanych do produkcji polimerów takich jak: etylen, propylen i benzen. Efekty uzyskane dzięki uruchomieniu w/opisanej linii do rycyclingu pozwolą na częściowe zniwelowanie tego niekorzystnego trendu.

3) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Emitent nie prowadzi cyklicznej lub sezonowej działalności.

4) Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W IV kwartale Emitent nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5) Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym okresie nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

6) Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po sporządzeniu skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia w nim nie ujęte, mogące mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

7) Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Zobowiązania warunkowe w IV kwartale 2005 r. w stosunku do poprzedniego wzrosły o 1 900 tys.zł. z tytułu :

- zwiększenia linii faktoringowej w PeKao Faktoring - o 1 000 tys.
- poręczenia wekslowego spółce zależnej Flexokolor - 500 tys.
- zabezpieczenia umowy handlowej z Bassel Orlen - o 400 tys.