

**RAPORT DOTYCZĄCY REZULTATÓW
WYKONANYCH PROCEDUR DLA
SPÓŁKI ZTS "Ząbkowice - ERG" S.A.
NA DZIEŃ 31.12.2005**

Spis treści

Strona

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA	5
2. STAN PRAWNY	6
2.1 Podstawowe dane o Spółce	6
2.2 Organy Spółki	7
2.3 Istotne umowy	8
2.4 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	9
2.4.1. Numer statystyczny (REGON)	9
2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	9
2.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	9
3. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	10

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2005	12
II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005	20
III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21

ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Przekształcenie bilansu na dzień 31.12.2005	1
Opis korekt do przekształcenia bilansu na dzień 31.12.2005	2
Przekształcenie bilansu na dzień 01.01.2005	3
Opis korekt do przekształcenia bilansu na dzień 01.01.2005	4
Przekształcenie rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	5
Opis korekt do przekształcenia rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	6
Przeliczenie leasingu finansowego maszyny	7
Przeliczenie leasingu finansowego samochodu	8
Przeliczenie leasingu finansowego wózka widłowego	9
Wycena według zamortyzowanego kosztu umowy kredytowej z dnia 22.06.2005	10
Wycena według zamortyzowanego kosztu umowy kredytowej z dnia 18.03.2005	11
Wycena według zamortyzowanego kosztu umowy kredytowej z dnia 06.12.2005	12
Przekształcenie zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	13
Przekształcenie rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	14
Przykładowy podział na segmenty działalności	15

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

**ZTS "Ząbkowice - ERG" S.A.
Dąbrowa Górnicza, Polska**

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam doradztwo w zakresie przekształcenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 na zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zlecenie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bednarska 7, Oddział w Gliwicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Therese Baginski, numer ewidencyjny 10483/7686, natomiast biegłym rewidentem kierującym zleceniem jest Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395/7664.

Zlecenie zostało przeprowadzone na podstawie zaakceptowanej oferty z dnia 09.11.2005.

Zlecenie przeprowadzono w miesiącach: listopad 2005, grudzień 2005, styczeń, luty, marzec, kwiecień 2006 i zakończono w dniu 14.04.2006.

2. STAN PRAWNY

2.1. Podstawowe dane o Spółce

Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

ZTS "Ząbkowice - ERG" S.A.

w rejestrze Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach, numer KRS 85389. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 25.10.2005 z ostatnim wpisem z dnia 28.06.2005. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą Spółki jest Dąbrowa Górnicza, 42-520, ul. Chemiczna 6.

Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych (w tym opakowań),
- działalność handlowa w kraju i za granicą w powyższym zakresie,
- zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną i gorącą wodę oraz pobór, oczyszczanie i rozprowadzanie wody,
- działalność usługowa w zakresie telekomunikacji i obsługi nieruchomości w oparciu o posiadaną bazę.

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Umowa Spółki

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 26.07.1994, zawarta przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Długa 29, pod sygnaturą akt Repertorium A 15638/94, z późniejszymi zmianami.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 7.874.000,00 (rok ubiegły PLN 4.274.000,00). Składa się z 3.937.000,00 akcji o wartości nominalnej PLN 2,00 każda.

2.2. Organy Spółki

Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie zarząd sprawował:

Jarosław Lenartowski - Prezes zarządu

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku, gdy Zarząd jest jednosobowy, jedyny członek zarządu samodzielnie składa oświadczenia i podpisuje w imieniu Spółki.

Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Bogusław Piotr Spurgiasz

Dariusz Purgał

Dariusz Stanisław Podgórski

Anna Agnieszka Koczur - Purgał

Marek Stanisław Migas

Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Agnieszka Czesława Kuchta

2.3. Istotne umowy

Umowy kredytowe

- Umowa z dnia 18.03.2005 zawarta z Volkswagen Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt w wysokości PLN 52.224,00 na zakup pojazdu mechanicznego marki Honda. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, a umowna stopa oprocentowania wynosi 9,00%. Kredytu udzielono do dnia 17.03.2007;
- Umowa z dnia 22.06.2005 zawarta z ING Bank Śląski S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt w wysokości PLN 200.000,00 na dofinansowanie zakupu linii do recyklingu tworzyw sztucznych. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i jest sumą stawki WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych i marży 1,50 punktu procentowego. Kredytu udzielono do dnia 21.06.2007.;
- Umowa z dnia 06.12.2005 zawarta z Fortis Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt nieodnawialny w wysokości PLN 750.000,00 na refinansowanie nakładów poniesionych na budowę hali produkcyjno - magazynowej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i jest sumą stawki WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych i marży 2,70 punktu procentowego. Kredytu udzielono do dnia 04.02.2006.
- Umowa z dnia 29.01.1998 wraz z późniejszymi aneksami zawarta z ING Bank Śląski S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt w rachunku bankowym z maksymalnym pułapem zadłużenia w wysokości PLN 550.000,00. Kredytu udzielono do dnia 23.11.2006.

Umowy leasingu

- Umowa z dnia 05.03.2004. Przedmiotem leasingu jest linia produkcyjna do rozdmuchu folii firmy Macchi. Wartość przedmiotu leasingu wynosi PLN 4.085.049,01. Umowa obowiązuje do dnia 01.07.2009.
- Umowa z dnia 14.07.2004. Przedmiotem leasingu jest samochód dostawczy. Wartość przedmiotu leasingu wynosi PLN 24.621,31. Umowa leasingu obowiązuje do dnia 14.07.2007.
- Umowa z dnia 09.11.2005. Przedmiotem umowy leasingu jest wózek widłowy. Wartość przedmiotu leasingu wynosi PLN 54.963,90. Umowa leasingu obowiązuje do dnia 09.11.2009.

2.4. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

2.4.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

272242844

2.4.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Dąbrowie Górniczej nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

629-00-11-681

2.5. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2005 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2004.

Sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów "STORNO" Sp. z o.o. w Katowicach. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 09.06.2005.

3. PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Spółka posiada opracowane zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd, wprowadzone z dniem 01.01.2005. Zasady rachunkowości są zasadne i stosowane w sposób ciągły.

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane, a dowody księgowe spełniają wymogi art. 21 ustawy. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy "AZP-WARP Aktywne Zarządzanie Przedsiębiorstwem - Wsteczne Analityczne Rozliczanie Produkcji"). Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2005

BILANS

AKTYWA

A. Aktywa trwałe

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSR 17 § 14 jest leasingiem operacyjnym. W związku z czym opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów stanowią koszt okresu, a prawo wieczystego użytkowania zostało usunięte z aktywów bilansu.

Zgodnie z MSSF 1 § 16 Spółka zdecydowała, że na dzień przejścia na MSSF (tj. 01.01.2005) wyceni rzeczowe aktywa trwałe w wartości godziwej i stosować będzie tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Wartość godziwa określona została przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Dla wszystkich rzeczowych aktywów trwałych Spółka określiła nowe stawki umorzeniowe na podstawie okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Do kosztów finansowania zewnętrznego Spółka wybrała podejście wzorcowe, w którym koszty finansowania zewnętrznego zostały ujęte jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka zawarła dwie umowy leasingu w 2004 roku, które nie zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych, a spełniają warunki określone w MSR 17 do uznania ich jako leasing finansowy. W związku z tym przedmioty zawartych umów leasingu (maszyna i samochód) zostały wprowadzone do ewidencji środków trwałych.

Spółka zawarła w 2005 umowę dzierżawy na maszynę Somaflex. Spółka jest podmiotem wydierżawiającym. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Zgodnie z MSR 17 § 4 umowa leasingowa jest to umowa zawarta na uzgodniony okres. Dlatego naszym zdaniem umowa ta nie spełnia warunków umowy leasingowej, a maszyna powinna zostać wykazana w majątku Spółki i być przez nią amortyzowana.

Według informacji uzyskanych w trakcie przeglądu ksiąg rachunkowych i wyjaśnień udzielonych przez dyrektora finansowego Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

2. Wartości niematerialne

Zgodnie z MSSF 1 § 18 Spółka zdecydowała, że na dzień przejścia na MSSF (tj. 01.01.2005) wyceni wartości niematerialne w wartości godziwej i stosować będzie tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

Wartość godziwa określona została przez rzeczoznawcę jako wartość rynkowa.

Dla wszystkich wartości niematerialnych Spółka określiła nowe stawki umorzeniowe na podstawie okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka aktywowała koszty prac rozwojowych. Prace rozwojowe dotyczyły projektowania, wykonania, testowania nowych produktów tzn. różnych rodzajów folii wielowarstwowej (zimnokurczliwej, do laminowania - mlecznej, do mrożonek, termokurczliwej).

Zgodnie z MSR 38 § 57 Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość z technicznego punktu widzenia ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- zamiar jego ukończenia i sprzedaży,
- zdolność do użytkowania i sprzedaży,
- przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność środków finansowych i innych do ukończenia i użytkowania składnika.

Dlatego koszty prac rozwojowych zostały także aktywowane w wartościach niematerialnych w sprawozdaniu finansowym wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W kosztach prac rozwojowych aktywowano część opłat leasingowych dotyczących maszyny. W związku z faktem, że w wyniku przekształcenia sprawozdania finansowego leasing maszyny uznano za finansowy, w kosztach prac rozwojowych została aktywowana część kosztów amortyzacji.

3. Pożyczki i należności

W pozycji wykazano pożyczki udzielone pracownikom w grudniu 1996 r. Należności z tytułu pożyczek są wycenione w kwocie nominalnej. Zgodnie z MSR 39 pożyczki należy wyceniać według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Ponieważ Spółka nie ponosiła żadnych dodatkowych kosztów związanych z pożyczkami wycena według zamortyzowanego kosztu będzie pokrywała się z wartością nominalną.

4. Udziały w jednostkach zależnych

Zgodnie z MSR 27 inwestycje w jednostkach zależnych wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej ujmuje się w cenie nabycia lub zgodnie z MSR 39.

W związku z powyższym udziały w jednostce zależnej zostały wycenione w cenie nabycia. W latach kolejnych wartość udziałów w jednostce zależnej w cenie nabycia powinna być pomniejszana o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

5. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Korekty dostosowujące tę pozycję do potrzeb Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej dotyczyły wyłącznie wprowadzenia leasingu finansowego (pkt 1. Rzeczowe aktywa trwałe). Poza tym w obszarze rozliczeń międzyokresowych wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Zgodnie z MSR 12 zostały skorygowane aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. Na podstawie planów finansowych i strategii rozwoju na lata 2005-2009 przedstawionej przez Spółkę określić można, że w latach następnych Spółka będzie osiągała dochód podatkowy, w związku z czym zasadne jest rozpoznanie aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących strat podatkowych. Jednak wysokość aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego straty za 2001 wymagała korekty. W związku z przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych możliwa do rozliczenia jest tylko kwota straty PLN 1.335.695,19 (50% straty), a nie jak Spółka wykazała PLN 1.473.870,21.

Ponadto wprowadzono aktywa z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe dotyczące rezerw na świadczenia emerytalne oraz różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową wartości niematerialnych.

Pozostałe aktywa z tytułu podatku odroczonego na ujemne różnice przejściowe spełniają wymogi MSR 12.

7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Dnia 09.06.2005 roku została podjęta uchwała walnego zgromadzenia wspólników nr 22 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej "Wydział taśm samoprzylepnych". Zgodnie z MSSF 5 składnik aktywów trwałych jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, gdy jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna tzn. przedstawiciele kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty. Dodatkowo należy oczekiwać, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku (poza pewnymi wyjątkami opisanymi w MSSF 5 § 9). Wg wyjaśnień Spółki podjęto działania zmierzające do sprzedaży wydziału taśm (m.in. ogłoszenie pisemnego, nieograniczonego przetargu ofertowego) dlatego środki trwałe związane z wydziałem taśm zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

B. Aktywa obrotowe

1. Zapasy

MSR 2 § 9 określa zasady wyceny zapasów, zgodnie z nim zapasy wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Zgodnie z dotychczas przyjętymi zasadami rachunkowości Spółka wycenia zakupione materiały w cenie zakupu, co jest niezgodne z MSR 2. Na dzień przejścia tj. 01.01.2005 roku wartość materiałów wycenionych wg cen zakupu wynosi PLN 1.355.463,06. W trakcie przeglądu ustalano szacunkowo wartość kosztów, które zgodnie z MSR 2 powinny zwiększyć wartość składnika aktywów do wysokości ceny nabycia, przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny. Na podstawie danych za rok 2004 ustalono, iż wartość zakupionych materiałów w cenie zakupu wyniosła PLN 25.830.097,73, a nakłady będące składnikiem ceny nabycia stanowiły 205.908,58 PLN.

W związku z powyższym koszty związane z zakupem, które powinny zostać ujęte w cenie nabycia stanowią niespełna 1% ceny zakupu. Zgodnie z tymi szacunkami, wartość materiałów na dzień 01.01.2005 roku została zaniżona o ok. 1 %, co nie wpływa na rzetelność i prawidłowość sporządzonego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. Jednakże Spółka powinna uwzględnić wymogi MSR 2 dotyczące wyceny zapasów wg ceny nabycia i stosować tę zasadę od początku kolejnego roku obrotowego, co powinno również być odzwierciedlone w polityce rachunkowości.

Koszt wytworzenia związany z wyrobami gotowymi, kalkulowany w Spółce jest zgodny z definicją kosztu przetworzenia określonym w MSR 2 § 12, przy uwzględnieniu § 13 oraz wyłączeń z kosztów wytworzenia określonych w § 16.

Przyjęta zasada ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wg metody FIFO jest zgodna z MSR 2 § 25.

Odpisy aktualizujące wartość zapasu do cen sprzedaży netto są zgodne z opisaną powyżej zasadą wyceny zapasów - MSR 2 § 9.

2. Należności handlowe i pozostałe

Powszechną praktyką w wycenie należności handlowych i pozostałych jest ich wycena w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wpływów środków pieniężnych. Jednak ze względu na fakt, że są to należności krótkoterminowe odstąpiono od ich dyskontowania.

W obszarze należności handlowych i pozostałych wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (zasada kosztu historycznego).

3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W pozycji tej wykazano środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach bankowych. W obszarze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

PASYWA

A. Kapitał własny

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału podstawowego zawarto w części głównej raportu w rozdziale 2.1.

W pozycji kapitału podstawowego oraz kapitału zapasowego wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Korekty dotyczące dostosowania sprawozdania finansowego do potrzeb Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wpływające na wynik finansowy (zyski zatrzymane) zostały zaprezentowane w załącznikach.

B. Zobowiązania ogółem

1. Rezerwa na podatek odroczony

Wprowadzono rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dodatnie różnice przejściowe dotyczące wprowadzenia leasingu finansowego oraz różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Pozostałe rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dodatnie różnice przejściowe spełniają wymogi MSR 12.

2. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 § 63 zalecono Spółce, aby dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej.

Spółka przedstawiła raport z wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne, odprawy rentowe, nagrody jubileuszowe) wg stanu na dzień 31.12.2004 oraz 31.12.2005 sporządzony przez aktuarium. Na tej podstawie zostały wprowadzone odpowiednie korekty do sprawozdania finansowego.

3. Pozostałe rezerwy

Na dzień 01.01.2005 w pozycji tej wykazano rezerwy na ryzyko odsetkowe. Pozostałe rezerwy spełniają definicję rezerw określoną w MSR 37 § 10 tzn. są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego powstały w wyniku wprowadzenia do ksiąg rachunkowych umów leasingu opisanych w pkt.2.3 części ogólnej raportu. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego jest zgodna z wyceną wg MSR 17.

5. Zobowiązania finansowe

W pozycji wykazano kredyty bankowe.

Zgodnie z MSR 39 § 47 po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe należy wycenić wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Dla potrzeb MSR dokonano takiej wyceny kredytów (zaprezentowano w załącznikach nr 10,11,12), jednak różnice w wycenie są nieistotne i nie wprowadzono ich do sprawozdania finansowego wg MSSF.

Wartość kredytów w rachunku bieżącym lub bankowym jest zgodna z wyceną wg zamortyzowanego kosztu.

6. Zobowiązania handlowe i pozostałe

Powszechną praktyką w wycenie zobowiązań handlowych i pozostałych jest ich wycena w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wypływów środków pieniężnych. Jednak ze względu na fakt, że są to zobowiązania krótkoterminowe odstąpiono od ich dyskontowania.

W obszarze zobowiązań handlowych i pozostałych wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (zasada kosztu historycznego).

7. Rozliczenia międzyokresowe

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zgodnie z MSR 17 § 14 jest leasingiem operacyjnym. W związku z czym opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów stanowią koszt okresu, a prawo wieczystego użytkowania zostało wycofane ze sprawozdania finansowego.

Poza tym w obszarze rozliczeń międzyokresowych wycena jest zgodna z wyceną wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Na dzień 31.12.2005 w pozycji wykazano przychody przyszłych okresów. Na dzień 01.01.2005 w pozycji wykazano rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów.

II. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005

Przychody zdefiniowane zostały w MSR 18, który wymaga wykazywania ich w wartości godziwej kwoty otrzymanej lub należnej, przy uwzględnieniu kwoty wszelkich rabatów handlowych i opustów hurtowych udzielonych przez jednostkę gospodarczą. Przychody ujmowane są ponadto tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją.

W obszarze przychodów działalności operacyjnej wykazane w sprawozdaniu finansowym wartości są zgodne z wyceną i założeniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z zaleceniami MSR 1 zmiana stanu zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku w ciągu okresu powinna korygować koszty produkcji, odzwierciedlając fakt, że produkcja albo zwiększyła poziom zapasów, albo sprzedaż przewyższająca produkcję zmniejszyła ich poziom. Stosowana metoda prezentacji nie powinna zatem sugerować, że kwoty takie wchodziły w skład przychodów. W związku z powyższym zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonej zaprezentowania została w rachunku zysków i strat w części dotyczącej kosztów działalności operacyjnej.

Zgodnie z "Założeniami koncepcyjnymi" § 76 oraz § 80 zyski i straty dotyczące:

- sprzedaży aktywów trwałych,
- zmian odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe,
- zmian odpisów aktualizujących zapasy,

postanowiono przedstawić w rachunku zysków i strat jako pozycje oddzielne, ponieważ informacje na ich temat są użyteczne przy podejmowaniu decyzji gospodarczych.

Powyższe zyski (straty) zostały wykazane w wartości netto tzn. po pomniejszeniu o odnośne koszty (przychody).

Różnice kursowe dotyczące rozrachunków były prezentowane zgodnie z ustawą o rachunkowości w segmencie finansowym rachunku zysków i strat. W celu przedstawienia w sposób zgodny z MSR wyników w poszczególnych obszarach działalności zdecydowano się zaprezentować różnice kursowe w segmencie działalności operacyjnej.

Pozostałe korekty dostosowujące rachunek zysków i strat do potrzeb Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej wynikają ze zmian pozycji bilansowych i zostały opisane w poszczególnych pozycjach bilansu powyżej oraz w załącznikach do niniejszego raportu.

III. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym dostosowane do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostało przedstawione w załączniku nr 13. Prezentacja poszczególnych pozycji zestawienia zmian w kapitale własnym została oparta na MSR 1 od § 96 do § 101.

2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych dostosowany do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej został przedstawiony w załączniku nr 14. Prezentacja poszczególnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych została oparta na MSR 7. Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa sporządzona zgodnie z MSR powinna być prezentowana w sposób usystematyzowany. Każda pozycja bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych powinna zawierać odsyłacz do ewentualnych danych jej dotyczących, przedstawionych w informacji dodatkowej.

Zazwyczaj informację dodatkową przedstawia się w następującej kolejności, która pomaga użytkownikom w zrozumieniu sprawozdania finansowego i porównaniu go ze sprawozdaniami innych jednostek:

- stwierdzenie zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,
- określenie przyjętych metod wyceny i zasad rachunkowości,
- uzupełniające dane dotyczące pozycji prezentowanych w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego,
- inne informacje dotyczące:
 - a) zdarzeń warunkowych i inwestycyjnych i innych informacji finansowych,
 - b) informacji niefinansowych.

W związku z zawartym w MSR 14 wymogiem wykazywania informacji na temat segmentów branżowych i geograficznych w informacji dodatkowej należy umieścić definicje segmentów działalności i segmentów geograficznych oraz podstawę rozliczania kosztów na poszczególne segmenty.

Zgodnie z MSR 14 § 9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, lub grupy powiązanych towarów lub usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Do czynników, które należy uwzględnić określając, czy produkty i usługi są powiązane należą:

- rodzaj towarów lub usług,
- rodzaj procesów produkcyjnych,
- typ lub klasa użytkowników towarów lub usług,
- zastosowane metody dystrybucji towarów lub świadczenia usług oraz
- jeżeli ma to zastosowanie, rodzaj systemu obowiązujących regulacji, na przykład sektor banków, ubezpieczeń czy przedsiębiorstw użyteczności publicznej.

MSR 14 zakłada, iż jedno z kryteriów (branżowe lub geograficzne) jest podstawowe, a drugie uzupełniające, co powoduje, że wymagana jest znacznie mniejsza ilość informacji w przypadku segmentów uzupełniających. Ze względu na specyfikę i charakter działalności Spółki za najbardziej właściwe naszym zdaniem należałoby uznać podział na następujące segmenty:

Kryterium podstawowe (segmenty branżowe) dla wyrobów gotowych:

- Wydział Folii,
- Wydział Wtrysków,
- Wydział Taśm,
- Wydział Recyklingu.

Kryterium uzupełniające (segmenty geograficzne):

- sprzedaż krajowa,
- sprzedaż zagraniczna.

Zgodnie z MSR 14 konieczne jest przedstawienie następujących informacji na temat segmentów branżowych i segmentów geograficznych:

- wielkość sprzedaży oraz innych przychodów z działalności operacyjnej,
- wynik segmentu,
- wykorzystane aktywów segmentu,
- metody ustalania cen między segmentami,
- pasywa segmentu,
- ceny nabycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych nabytych w ciągu okresu,
- koszty amortyzacji,
- koszty niepieniężne inne niż amortyzacja.

Przykład podziału przychodów i kosztów z uwzględnieniem kryterium wydziałów produkcyjnych zamieszczony został w załączniku nr 15.

Spółka powinna ponadto wydzielić dla poszczególnych segmentów aktywa, pasywa i inne wymienione wyżej pozycje.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka jest zobowiązana sporządzić pierwszą informację dodatkową zgodną z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za 2006 rok.