

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane jednostki:

Nazwa: PAMAPOL S.A.

Siedziba: 97-438 Rusiec, ul. Wieluńska 2

Podstawowy przedmiot działalności:

- towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi (PKD 60.24 B),
- produkcja konserw, przetworów z mięsa, z podrobów mięsnych i z krwi (PKD 15.13 A),
- sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (50.30),
- pozostała sprzedaż detaliczna żywności, napojów i innych wyrobów tytoniowych w specjalistycznych sklepach, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (52 27B),
- handel paliwami i olejami (50 50),
- handel akcesoriami motoryzacyjnymi (50 30),
- reklama (PKD 74.40 Z),
- organizowanie wystaw, pokazów (PKD 74.84 A),
- leasing finansowy (PDK 65.21 Z),
- wynajem samochodów osobowych (PKD 71.10 Z)

Począwszy od 20 czerwca 2006 roku, w obrocie na rynku regulowanym znajduje się 6.000.000 szt. praw do akcji serii B Spółki.

Organ prowadzący rejestr:

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS

Numer KRS: 0000211414

Czas trwania Spółki:

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Sporządzone sprawozdanie finansowe, prezentowane jest za okres:

- od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, wraz z danymi porównawczymi.

Skład organów Spółki:

W skład Zarządu PAMAPOL S.A. od dnia 13 grudnia 2004 do dnia 31 grudnia 2005 roku wchodził:

Mariusz Szataniak – Prezes Zarządu,

Roman Żuberek – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład zarządu wchodzi:

Paweł Szataniak – Prezes Zarządu

Mariusz Szataniak – Wiceprezes Zarządu

Roman Żuberek - Wiceprezes Zarządu

Zmiany dokonano w dniu 10 lutego 2006 zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej PAMAPOL SA od dnia 18.04.2005 roku i na dzień 31 grudnia 2005 roku wchodził:

Paweł Szataniak -Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wiesław Szataniak -Członek Rady Nadzorczej
Justyna Szataniak -Członek Rady Nadzorczej
Ewa Szataniak -Członek Rady Nadzorczej

Do dnia 18.04.2005 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Paweł Szataniak -Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Szataniak -Członek Rady Nadzorczej
Roman Żuberek -Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Wiesław Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Justyna Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
Ewa Szataniak – Członek Rady Nadzorczej
Janusz Diemko – Członek Rady Nadzorczej
Rafał Tuzimek - Członek Rady Nadzorczej

Dwaj ostatni członkowie zostali powołani z zachowaniem kryteriów i procedur przewidzianych dla powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą Walnego zgromadzenia z dnia 22 marca 2006 r.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jako jednostka dominująca grupy PAMAPOL S.A.

PAMAPOL S.A. na dzień 31.12.2005 r. posiada 48 udziałów w kapitale zakładowym PAMAPOL – LOGISTIC Sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu o wartości nominalnej 500 PLN każdy, co stanowi 48% udziału w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników. Ponadto Spółka posiada 283.501 udziałów w kapitale zakładowym NATURIS Sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu o wartości nominalnej 100 PLN każdy, co stanowi 61,33 % udziału w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników oraz 2.728 udziałów w kapitale zakładowym Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Kwidzyn Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 PLN każdy, co stanowi 0,8 %w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Spółka posiada również poprzez NATURIS Sp. z o.o. 255.182 udziały w kapitale zakładowym Warmińskich Zakładów Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. wartości nominalnej 50 PLN każdy, co stanowi 74,90% udziału w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Porównywalność sprawozdań

Uprzednio sporządzone i opublikowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2004 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt finansowych z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej nr 15.

Łączenie się spółek

Spółka nie łączyła się z innym podmiotem przez okres swojej działalności.

Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za okres porównawczy, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744) oraz zgodnie z załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1743). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1. Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:
 - 1.1. Stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
 - 1.2. Założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
 - 1.3. Ujęcie wszystkich przychodów i kosztów, w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów (art. 6),
 - 1.4. Dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
 - 1.5. Dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
 - 1.6. Zasadę ostrożności (art. 7),
 - 1.7. Tworzenie rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń (art. 7), tworzenie rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania (art. 35d),
 - 1.8. Niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).

Oprócz wymienionych zasad Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i treścią ekonomiczną, a nie tylko formą prawną.

2. Zasady rachunkowości omówione w niniejszym opracowaniu stosuje się w sposób konsekwentny w ciągu całego roku obrotowego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie dotychczas stosowanych zasad na inne – zmiany te (bez względu na datę podjęcia decyzji) wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia danego roku obrotowego.
3. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego
 - 3.1. Rokiem obrotowym PAMAPOL Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.
 - 3.2. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.
4. Prowadzenie ksiąg rachunkowych
 - 4.1. Księgi rachunkowe PAMAPOL Spółka Akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.
 - 4.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wieluńskiej 2, 97-438 Rusiec.
5. Format i zawartość sprawozdania finansowego
 - 5.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy.
 - 5.2. Sprawozdanie finansowe obejmuje:
 - 5.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 5.2.2. Bilans,
 - 5.2.3. Rachunek zysków i strat,
 - 5.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - 5.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
 - 5.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
 - 5.3. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane w polskich złotych.
6. Wartości niematerialne i prawne
 - 6.1. Definicja wartości niematerialnych i prawnych
 - 6.1.1. Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.
 - 6.2. Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza:
 - 6.2.1. Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,
 - 6.2.2. Know-how,
 - 6.2.3. Inne wartości niematerialne i prawne.
 - 6.3. Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych
 - 6.3.1. Wartość początkową wartości firmy stanowi różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.
 - 6.3.2. Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych innych a niżeli wartość firmy stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.
 - 6.4. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych
 - 6.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne i prawne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności, co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.
 - 6.4.2. PAMAPOL Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

KNOW-HOW	20 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	50%

- 6.4.3. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.
- 6.4.4. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.
- 6.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- 6.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
- 6.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne i prawne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te powinny być dokonane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nie później niż na dzień bilansowy, a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości.
- 6.6. Wycena wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego
- 6.6.1. Na koniec roku obrotowego (stanowiącego dzień bilansowy) wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
7. Rzeczowe aktywa trwałe
- 7.1. Definicja rzeczowych aktywów trwałych
- 7.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują kontrolowane przez Spółkę rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.
- 7.1.2. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza:
- Grunty,
 - Prawo wieczystego użytkowania gruntów,
 - Budynki i lokale,
 - Urządzenia techniczne i maszyny,
 - Środki transportu,
 - Inne środki trwałe (wyposażenie itp.),
 - Środki trwałe w budowie,
 - Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.
- 7.2. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych
- 7.2.1. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego).
- 7.2.2. Wartość początkową środków trwałych przyjętych wskutek umów leasingu finansowego stanowi wartość będąca przedmiotem kalkulacji umowy leasingowej-wartość określona w umowie. W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym.
- 7.2.3. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski.

7.2.4. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej.

7.2.5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:

7.2.5.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

7.2.5.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

7.3. Ulepszenia środków trwałych

7.3.1. Wartość początkową danego środka trwałego powiększa się o koszty jego ulepszenia, czyli przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji, adaptacji – pod warunkiem, iż nakłady na ulepszenie spowodowały wzrost wartości użytkowej środka w porównaniu do wartości w dniu przyjęcia środka do używania. Zwiększenie wartości użytkowej może wynikać z wydłużenia okresu użytkowania, zwiększenia zdolności wytwórczej, polepszenia jakości produktów wytwarzanych przy pomocy danego środka lub obniżenia kosztów jego eksploatacji.

7.3.2. Wszelkie koszty (np.: okresowe remonty), związane z utrzymaniem danego środka trwałego, nieprowadzące do zwiększenia jego wartości użytkowej, nie powinny zwiększać wartości początkowej tego środka. Przy podejmowaniu decyzji o zwiększaniu wartości środka trwałego Spółka kieruje się kryterium istotności.

7.4. Amortyzacja środków trwałych

7.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywo trwałe będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne, lub nie ma pewności co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.

7.4.2. PAMAPOL Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i lokale	2,5%,10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10%,14%,20%
Środki transportu	14%,20%
Inne środki trwałe (wyposażenie itp.)	10%,20%

7.4.3. Środki trwałe przyjęte wskutek umów leasingu finansowego umarzane są zgodnie z ich ekonomicznie uzasadnionym okresem używania.

7.4.4. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

7.4.5. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywo przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), należy zastosować inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa).

7.4.6. Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji należy ustalić na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

7.4.7. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

7.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

- 7.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec środków trwałych stawki i metody amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek i metod amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
- 7.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.
- 7.5.3. Elementem wskazującym na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub w całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku likwidacji, wycofania z używania danego środka.
- 7.5.4. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości), w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- 7.5.5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.
- 7.6. Wycena rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku obrotowego
 - 7.6.1. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 - 7.6.2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych nakładów pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 7.7. Inwentaryzacja środków trwałych
 - 7.7.1. Inwentaryzację środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.
- 8. Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności aktywa finansowe (udziały w spółce) oraz te nieruchomości, które nie są użytkowane przez spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.
 - 8.1. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 9. Instrumenty finansowe
 - 9.1. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.
 - 9.2. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami), Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:
 - 9.2.1. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
 - 9.2.2. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki,
 - 9.2.3. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.
 - 9.3. Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka jest zobowiązana do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia składników tego instrumentu

odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym.

- 9.4. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny.
 - 9.5. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.
 - 9.6. Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy
Spółka wycenia:
 - 9.6.1. według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,
 - 9.6.1.1. w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
 - 9.6.2. w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,
 - 9.6.3. według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.
 - 9.7. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.
 - 9.8. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- 10.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 10.1.1. Na dzień bilansowy Spółka ma obowiązek tworzyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.
 - 10.1.2. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
 - 10.1.3. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 10.1.4. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
 - 10.1.5. 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.
 - 10.1.6. Do ujemnych różnic przejściowych zalicza się głównie:
 - Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, zapasów, należności,
 - Naliczone i niezapłacone odsetki karne,
 - Rezerwy tymczasowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.
 - Niezrealizowane ujemne różnice kursowe

- 10.1.7. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- 10.1.8. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
- 10.1.9. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:
 - część bieżącą,
 - część odroczoną.
- 10.2. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
 - 10.2.1. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- 10.3. Inne rozliczenia międzyokresowe
 - 10.3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.
 - 10.3.2. Ponadto inne rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, niestanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 10.3.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.
 - 10.3.4. Ocena należy do Spółki przy uwzględnieniu racjonalnych przesłanek i wiedzy o poszczególnych składnikach rozliczeń.
- 11. Zapasy
 - 11.1. Definicja zapasów
 - 11.1.1. Do zapasów zalicza się:
 - materiały,
 - produkty gotowe,
 - towary,
 - zaliczki na dostawy.
 - 11.2. Ewidencja zapasów w ciągu roku
 - 11.2.1. W ciągu roku zapasy ujmuje się w ewidencji księgowej w cenach zakupu. Rozchód zapasów wyceniany jest metodą FIFO.
 - 11.3. Wycena na dzień bilansowy
 - 11.3.1. Na dzień bilansowy zapas wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto (materiały i towary), w cenach ewidencyjnych skorygowanych o różnice pomiędzy tymi cenami a rzeczywistym kosztem ich wytworzenia (produkty gotowe).
 - 11.3.2. Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:
 - 11.3.2.1. utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
 - 11.3.2.2. stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,
 - 11.3.2.3. niska rotacja zapasów,
 - 11.3.2.4. utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.
 - 11.3.3. Na dzień bilansowy należy sporządzić analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalić wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

11.3.4. Odpisy tworzy się według następujących zasad:

- 11.3.4.1. 100% - na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
- 11.3.4.2. 100% - na zapasy, które utraciły swoją wartość rynkową.
- 11.3.4.3. Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

11.4. Inwentaryzacja zapasów

- 11.4.1. Zapasy posiadane przez Spółkę podlegają inwentaryzacji na dzień bilansowy.
- 11.4.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, którego inwentaryzacja dotyczy.

12. Należności krótkoterminowe

12.1. Definicja należności krótkoterminowych

- 12.1.1. W należnościach krótkoterminowych należy wykazać należności o okresie spłaty krótszym niż 1 rok licząc od dnia bilansowego. Nie należy tu ujmować należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które powinny być uwzględnione w zapasach, jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.

12.1.2. Należności krótkoterminowe obejmują:

- 12.1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),
- 12.1.2.2. Należności budżetowe,
- 12.1.2.3. Pozostałe należności (m.in. zaliczki i pożyczki udzielone pracownikom).

12.2. Aktualizacja wyceny należności krótkoterminowych na dzień bilansowy

12.2.1. Zgodnie z zasadą ostrożności na dzień bilansowy należy zaktualizować wycenę należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się na:

- 12.2.1.1. Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- 12.2.1.2. Należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – do pełnej wysokości,
- 12.2.1.3. Należności kwestionowane przez dłużników- do wysokości nie pokrytej zabezpieczeniem,
- 12.2.1.4. Należności przeterminowane lub jeszcze nie przeterminowane, lecz o dużym stopniu prawdopodobieństwa, iż należności te ulegną przeterminowaniu – w wysokości wiarygodnie oszacowanej przez Spółkę (na podstawie przeszłych doświadczeń, wiarygodnie przeprowadzonych analiz, prognoz itp.).

12.2.2. Ponadto na dzień bilansowy należy aktualizować wartość następujących należności:

- 12.2.2.1. na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie comiesięcznych analiz dokonywanych przez Prawnika; każda należność skierowana na drogę sądową jest indywidualnie rozpatrywana i – w zależności od oceny Prawnika co do możliwości odzyskania danej należności – jest tworzony odpis aktualizujący daną należność,
- 12.2.2.2. na należności przeterminowane powyżej 1 roku – 100% wartości należności w przypadku, gdy dany kontrahent nie reguluje żadnego ze swych zobowiązań,
 - Odpis aktualizujący na należności przeterminowane powyżej 1 roku tworzony jest generalnie w wysokości 100 %, ale po przeprowadzeniu analiz wypłacalności kontrahenta. Jeżeli kontrahent ma zobowiązania przeterminowane i jednocześnie nie dokonuje żadnych płatności, odpisywany jest 100% należności. Natomiast, jeśli jednocześnie dokonuje zapłaty innych zobowiązań, odpis nie jest uznany jako konieczny.

- 12.2.3. Odpisy aktualizujące wartość należności powinny uwzględniać nie tylko zdarzenia, które nastąpiły do dnia bilansowego, ale także ujawnione później, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach na dzień bilansowy.
- 12.2.4. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek - w ciężar kosztów finansowych.
- 12.3. Wycena należności na dzień bilansowy
 - 12.3.1. Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
- 12.4. Wycena na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych
 - 12.4.1. Należności wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 12.4.2. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 12.5. Inwentaryzacja należności
 - 12.5.1. Należności handlowe na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
 - 12.5.2. Wyniki inwentaryzacji należności należy uwzględnić podczas dokonywania aktualizacji wyceny należności na dzień bilansowy.
- 13. Inwestycje krótkoterminowe
 - 13.1. Definicja inwestycji krótkoterminowych
 - 13.1.1. Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:
 - 13.1.1.1. Udziały i akcje,
 - 13.1.1.2. Inne papiery wartościowe,
 - 13.1.1.3. Udzielone pożyczki,
 - 13.1.1.4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.
 - 13.1.2. Inwestycje spełniają kryterium krótkoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu, zbycia itp. w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. W przypadku inwestycji krótkoterminowych (podobnie jak długoterminowych), istotne są zamiary i plany Spółki wobec danej inwestycji oraz okres, w którym te plany mają być zrealizowane.
 - 13.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:
 - 13.1.3.1. Krajowe środki płatnicze,
 - 13.1.3.2. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,
 - 13.1.3.3. Lokaty bankowe
 - 13.2. Wycena akcji, udziałów, innych papierów wartościowych i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy
 - 13.2.1. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:
 - 13.2.1.1. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 - 13.2.1.2. Udzielone pożyczki – w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
 - 13.3. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy
 - 13.3.1. Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.
 - 13.3.2. Ujemne saldo rachunku bieżącego należy wykazać jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki” w pozycji zobowiązania krótkoterminowe.
 - 13.4. Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej

- 13.4.1. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 13.4.2. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 13.5. Inwentaryzacja środków pieniężnych
 - 13.5.1. Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunkach bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego.
 - 13.5.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, którego inwentaryzacja dotyczy.
 - 13.5.3. Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
- 14. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 - 14.1. Definicja i zasady wyceny krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych
 - 14.1.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).
 - 14.1.2. Ponadto krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, nie stanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 14.1.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych długo – i krótkoterminowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Decyzja należy do Spółki, biorąc pod uwagę racjonalne przesłanki i wiedzę o poszczególnych składnikach rozliczeń.
 - 14.1.4. Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się następujące pozycje:
 - podatek VAT naliczony do rozliczenia w okresie następnym,
 - koszty ubezpieczeń rozliczanych w czasie,
 - koszty związane z wejściem na GPW.
- 15. Kapitał własny
 - 15.1. Kapitał własny składa się z następujących elementów:
 - 15.1.1. Kapitał podstawowy,
 - 15.1.2. Kapitał zapasowy,
 - 15.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny,
 - 15.1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych,
 - 15.1.5. Zysk (strata) netto.
 - 15.2. Definicja kapitału własnego
 - 15.2.1. Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.
 - 15.3. Kapitał podstawowy
 - 15.3.1. Kapitał podstawowy należy wykazać w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.
 - 15.4. Kapitał zapasowy
 - 15.4.1. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w

Spółce oraz kapitał powstały z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio.

- 15.5. Kapitał z aktualizacji wyceny
 - 15.5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - 15.5.1.1. kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
 - 15.5.1.2. kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.
- 15.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - 15.6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.
- 15.7. Zysk (strata) netto
 - 15.7.1. Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.
- 16. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
 - 16.1. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:
 - 16.1.1. Rezerwy na zobowiązania,
 - 16.1.2. Zobowiązania długoterminowe,
 - 16.1.3. Zobowiązania krótkoterminowe,
 - 16.1.4. Rozliczenia międzyokresowe.
 - 16.2. Rezerwy na zobowiązania
 - 16.2.1. Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.
 - 16.2.2. Celem tworzenia rezerw jest oszacowanie kwoty przewidywanych lub prawdopodobnych strat oraz innych wydatków dotyczących danego roku obrotowego, których wysokość nie jest znana w momencie sporządzania sprawozdania finansowego. Należy wziąć pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego.
 - 16.2.3. Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerwy może być trudne, należy ją oszacować w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.
 - 16.2.4. Rezerwy obejmują:
 - 16.2.4.1. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - 16.2.4.2. Pozostałe rezerwy.
 - 16.2.5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 16.2.5.1. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną 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, którego jest podatnikiem.
 - 16.2.5.2. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 16.2.5.3. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
 - 16.2.5.4. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

- 16.2.5.5. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- 16.2.5.6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
- 16.2.5.7. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą oraz część odroczoną.
- 16.2.5.8. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- 16.2.5.9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

16.3. Pozostałe rezerwy

- 16.3.1. Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone na pokrycie:
 - 16.3.1.1. kosztów przyszłych świadczeń emerytalnych i podobnych,
 - 16.3.1.2. kosztów dotyczących niewykorzystanych urlopów,
 - 16.3.1.3. innych kosztów na prawdopodobne straty.
- 16.3.2. Pozostałe rezerwy należy prezentować w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową.
- 16.3.3. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo – lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

16.4. Zobowiązania długoterminowe

- 16.4.1. Definicja zobowiązań długoterminowych
 - 16.4.1.1. Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
- 16.4.2. Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:
 - 16.4.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
 - 16.4.2.2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (raty kapitałowe).
- 16.4.3. Wycena zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy
 - 16.4.3.1. Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tzn. z uwzględnieniem przypadających na dany okres sprawozdawczy odsetek.
 - 16.4.3.2. Z uwagi na fakt, iż Spółka nie posiada długoterminowych zobowiązań finansowych, których wartość nominalna byłaby różna od wartości faktycznie otrzymanych aktywów na dzień zaciągnięcia zobowiązania, wyniki wyceny za pomocą metody przedstawionej w punkcie 16.4.3.1 odpowiadają wynikom wyceny przeprowadzonej za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu).
- 16.4.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walucie obcej
 - 16.4.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 16.4.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

16.5. Zobowiązania krótkoterminowe

- 16.5.1. Definicja zobowiązań krótkoterminowych

- 16.5.1.1. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
- 16.5.2. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:
 - 16.5.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
 - 16.5.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
 - 16.5.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
 - 16.5.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń,
 - 16.5.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
 - 16.5.2.6. Inne,
 - 16.5.2.7. Fundusze specjalne.
- 16.5.3. Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy
 - 16.5.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.
- 16.5.4. Wycena zobowiązań z tytułu leasingu finansowego
 - 16.5.4.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków trwałych wykazywane są w wysokości kapitału pozostającego do spłaty.
- 16.5.5. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walucie obcej
 - 16.5.5.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 16.5.5.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 17. Rozliczenia międzyokresowe
 - 17.1. Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość Firmy to różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wyższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

 - 17.1.1. Z zastrzeżeniem punktu 17.1.2 nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto określonej jednostki lub zorganizowanej jej części nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia lub przejęcia.
 - 17.1.2. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę przejmującą na dzień połączenia lub przejęcia, (z wyłączeniem zobowiązań nieujawnionych dotychczas w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym spółki przejętej, a które w wyniku połączenia lub przejęcia zostają ujawnione i odpowiadają definicji zobowiązań). Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Jeżeli straty i koszty te nie zostały poniesione w uprzednio przewidywanych okresach sprawozdawczych, to dotyczącą ich ujemną wartość firmy odpisuje się w sposób określony w punkcie 17.1.1.
 - 17.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów
 - 17.2.1. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
 - 17.2.2. Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące:

- 17.2.2.1. ściśle oznaczonych świadczeń wykonanych na rzecz jednostki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- 17.2.3. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.
- 17.2.4. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.
- 17.2.5. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.
- 17.2.6. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych kosztów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.
- 17.2.7. Wycena na dzień bilansowy rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walucie obcej
 - 17.2.7.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- 18. Różnice kursowe dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
 - 18.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów
 - 18.1.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
 - 18.1.2. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych przychodów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.
- 19. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi
 - 19.1. Przychody netto ze sprzedaży są rozpoznawane z chwilą przekazania na nabywcę towaru ryzyka oraz korzyści ekonomicznych. Moment ten określa się na podstawie warunków dostawy oraz postanowień MSR 18.
 - 19.2. Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:
 - 19.2.1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
 - 19.2.2. Przychody ze sprzedaży produktów.
- 20. Koszty działalności operacyjnej
 - 20.1. Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie funkcjonalno-podmiotowym i rodzajowym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczym są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.
 - 20.2. Koszty, które dotyczą danego okresu i nie stanowią jeszcze zobowiązania, są ujmowane w korespondencji z rezerwami na zobowiązania oraz rozliczeniami międzyokresowymi w pasywach.
- 21. Zyska (strata) ze sprzedaży
 - 21.1. Zysk (strata) ze sprzedaży stanowi różnicę pomiędzy kwotą przychodów netto oraz kosztów działalności operacyjnej.
- 22. Pozostałe przychody operacyjne
 - 22.1. Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
 - 22.1.1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
 - 22.1.2. Dotacje,

- 22.1.3. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
 - 22.1.4. Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny,
 - 22.1.5. Wartość ujawnionych aktywów trwałych,
 - 22.1.6. Nadwyżki inwentaryzacyjne,
 - 22.1.7. Odpisane zobowiązania,
 - 22.1.8. Inne.
23. Pozostałe koszty operacyjne
- 23.1. Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
- 23.1.1. Stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
 - 23.1.2. Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,
 - 23.1.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
 - 23.1.4. Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny,
 - 23.1.5. Przekazane darowizny,
 - 23.1.6. Niedobory inwentaryzacyjne,
 - 23.1.7. Inne.
24. Zysk (strata) z działalności operacyjnej
- 24.1. Zysk (strata) z działalności operacyjnej stanowi zysk (stratę) ze sprzedaży powiększony o pozostałe przychody operacyjne i pomniejszony o pozostałe koszty operacyjne.
25. Przychody finansowe
- 25.1. Przychody finansowe obejmują:
- 25.1.1. Dywidendy,
 - 25.1.2. Otrzymane odsetki,
 - 25.1.3. Zysk ze zbycia inwestycji,
 - 25.1.4. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 25.1.5. Nadwyżkę dodatnich (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad ujemnymi,
 - 25.1.6. Inne przychody finansowe.
26. Koszty finansowe
- 26.1. Koszty finansowe obejmują:
- 26.1.1. Odsetki zapłacone,
 - 26.1.2. Stratę ze zbycia inwestycji,
 - 26.1.3. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 26.1.4. Nadwyżkę ujemnych (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad dodatnimi,
 - 26.1.5. Inne koszty finansowe.
27. Zysk (strata) z działalności gospodarczej
- 27.1. Zysk (strata) z działalności gospodarczej stanowi zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o przychody finansowe i pomniejszony o koszty finansowe.
28. Zysk (strata) brutto
- 28.1. Zysk (strata) brutto stanowi zysk (stratę) z działalności gospodarczej skorygowany o wynik zdarzeń nadzwyczajnych.
29. Podatek dochodowy

- 29.1. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:
 - 29.1.1. Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, oraz
 - 29.1.2. Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.
- 30. Zysk (strata) netto
 - 30.1. Zysk (strata) netto stanowi zysk (stratę) brutto skorygowany o kwotę podatku dochodowego za dany okres.
- 31. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych
 - 31.1. W stosunku do wszystkich elementów sprawozdania finansowego wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych, w tym:
 - 31.1.1. w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 31.1.2. w przypadku sporządzania bilansu na inny dzień niż kończący bieżący rok obrotowy, w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na ten dzień oraz na dzień kończący rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający ten dzień bilansowy,
 - 31.1.3. w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 31.1.4. w przypadku sporządzania rachunku zysków i strat za inny okres sprawozdawczy niż bieżący rok obrotowy, w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego,
 - 31.1.5. zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 31.1.6. w przypadku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym za inny okres sprawozdawczy niż za bieżący rok obrotowy w zestawieniu zmian w kapitale własnym wykazuje się zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący okres sprawozdawczy i poprzedni rok obrotowy,
 - 31.1.7. rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 31.1.8. w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za inny okres niż bieżący rok obrotowy, rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.
 - 31.2. Kwoty wyrażane są w polskich złotych.
- 32. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 32.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera podstawowe informacje identyfikujące Spółkę, w tym między innymi:
 - 32.1.1. nazwę (firmę) i siedzibę, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr,
 - 32.1.2. wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony,
 - 32.1.3. wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym,
 - 32.1.4. wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,
 - 32.1.5. wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
 - 32.1.6. w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów),

- 32.1.7. omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.
- 33. Bilans
 - 33.1. Bilans ukazujący pozycję majątkową i finansową Spółki sporządzany jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 34. Rachunek zysków i strat
 - 34.1. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym i jest on zgodny z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości. Na potrzeby sporządzenia prospektu emisyjnego, Spółka dokonała przekształcenia tego rachunku do wariantu kalkulacyjnego, na podstawie prowadzonej ewidencji kosztów w układzie funkcjonalno-podmiotowym.
- 35. Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - 35.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzane jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 36. Rachunek przepływów pieniężnych
 - 36.1. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości
- 37. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
 - 37.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia będące uszczegółowieniem syntetycznych informacji zawartych w pozostałych elementach sprawozdania finansowego zawierają wszystkie pozostałe, niezbędne informacje do przedstawienia w sposób rzetelny i jasny obrazu sytuacji Jednostki.
 - 37.2. Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone są według załącznika nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 38. Sprawozdanie z działalności jednostki
 - 38.1. Poza sprawozdaniem finansowym, Spółka sporządza również sprawozdanie z działalności, które zawiera istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskanych w roku obrotowym efektów i wyników oraz wskazanie ewentualnych zagrożeń i potencjalnego ryzyka związanego z działalnością Jednostki.
 - 38.2. W sprawozdaniu z działalności jednostki przedstawione są w szczególności:
 - 38.2.1. zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego,
 - 38.2.2. przewidywanym rozwoju jednostki,
 - 38.2.3. ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju,
 - 38.2.4. aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej,
 - 38.2.5. nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia,
 - 38.2.6. posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach),
 - 38.2.7. instrumentach finansowych w zakresie:
 - 38.2.7.1. ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
 - 38.2.7.2. przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Średnie kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem śródrocznym finansowym notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównawczy
	31.12.2005	31.12.2004
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,8598	4,0790
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,0232	4,5182
Najwyższy kurs w okresie	4,2756	4,9149
	Tabela nr 83/A/NBP/2005	Tabela nr 42/A/NBP/2004
Najniższy kurs w okresie	3,8598	4,0518
	Tabela nr 252/A/NBP/2005	Tabela nr 253/A/NBP/2004

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR.

Podstawowe pozycje bilansu

	Okres bieżący 31.12.2005	Okres porównawczy 31.12.2004
Aktywa razem	22.421,80	13.035,50
I. Aktywa trwałe	13.147,60	6.441,10
II. Aktywa obrotowe	9.274,20	6.594,40
Pasywa razem	22.421,80	13.035,50
III. Kapitał własny	8.077,70	5.579,90
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.344,10	7.455,60

(w tys. EUR)

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień roku obrotowego 2005 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,8598 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień roku 2004 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,0790 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

	Okres bieżący 31.12.2005	Okres porównawczy 31.12.2004
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19.383,40	13.967,80
B. Koszty działalności operacyjnej	15.788,20	12.497,90
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	3.595,20	1.469,90
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3.311,00	1.102,80
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3.086,60	1.053,50
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	3.086,60	1.053,50
N. Zysk (strata) netto	2.439,70	781,00

(w tys. EUR)

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok obrotowy 2005 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 4,0232 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok 2004 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 4,5182 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

	Okres bieżący 31.12.2005	Okres porównawczy 31.12.2004	(w tys. EUR)
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2.463,10	1.164,00	
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-6.890,90	-3.113,00	
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4.396,00	1.931,40	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-31,80	-17,60	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-33,10	-19,20	
F. Środki pieniężne na początek okresu	72,80	79,50	
G. Środki pieniężne na koniec okresu	43,80	72,80	

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 4,0232 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. Kurs 4,0790 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2005 roku, tj. Kurs 3,8598 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za rok 2004 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. Kurs 4,5182 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. Kurs 4,7170 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. Kurs 4,0790 PLN/EUR.

Główne obszary różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości), a MSR dotyczą:

- Eliminacji aktywów i pasywów związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, gdyż zgodnie z MSSF fundusz ten nie spełnia kryteriów ujmowania aktywów oraz zobowiązań.
- Eliminacji know-how wniesionego do Spółki w formie aportu (korekta wartości niematerialnych i prawnych przy równoczesnym odniesieniu na niepodzielony wynik lat poprzednich).