

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2006 ROK

Forma prawna oraz podstawowy przedmiot działalności spółki

POLNORD SA jest spółką akcyjną, posiadającą osobowość prawną zgodnie z przepisami prawa polskiego. Podstawowym przedmiotem działalności w roku 2006 było budownictwo ogólne i inżynieria lądowa (PKD 4521). W sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2006 r. był następujący:

Zbigniew Okoński	- Prezes Zarządu,
Witold Orłowski	- Wiceprezes Zarządu,
Piotr Wesołowski	- Wiceprezes Zarządu,
Bartłomiej Kolubiński	- Członek Zarządu.

Aktualny skład Zarządu przedstawia się następująco:

Wojciech Ciurzyński	- Prezes Zarządu,
Witold Orłowski	- Wiceprezes Zarządu,
Piotr Wesołowski	- Wiceprezes Zarządu,
Bartłomiej Kolubiński	- Członek Zarządu,

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 r. przedstawiał się następująco:

Ryszard KRAUZE	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Bartosz JAŁOWIECKI	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Dariusz GÓRKA	– Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej PIETRASZKO	– Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej PODGÓRSKI	– Członek Rady Nadzorczej,
Barbara RATNICKA-KICZKA	– Członek Rady Nadzorczej,
Zbigniew SZACHNIEWICZ	– Członek Rady Nadzorczej,

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne wchodzących w skład Spółki oddziałów sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe:

- Oddział w Eschborn w Niemczech,
- Oddział w Elblągu.

Od 30.06.2006 r. Oddział w Elblągu przestał być oddziałem samobilansującym, a jego księgi zostały połączone z księgami Centrali w Gdańsku. Działalność oddziału przejęła, utworzona w grudniu 2005 r., spółka POLNORD - Wyroby Betonowe Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu. Oddział zakończył działalność produkcyjną w kwietniu 2006 r.

POLNORD SA sporządzi sprawozdanie skonsolidowane obejmujące spółki zależne, współzależne i stowarzyszone.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie występują okoliczności mogące wskazywać na zagrożenie kontynuacji działalności. Zarząd wskazuje jednak na zapoczątkowaną w 2006 roku i przeprowadzoną w 2007 roku zmianę profilu działalności polegającą na zaniechaniu działalności związanej z generalnym wykonawstwem oraz rozpoczęciu działalności deweloperskiej. Opis istotnych działań restrukturyzacyjnych, w tym związanych ze zmianą profilu działalności zamieszczono w punkcie 19 dodatkowych not objaśniających.

Stosowane zasady rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Podstawą prawną prowadzenia ksiąg jest Ustawa o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., Polityka Rachunkowości Spółki, Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku oraz Kodeks Spółek Handlowych.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia. Przyjęty okres amortyzacji oprogramowania komputerowego wynosi 3 lata, natomiast prac rozwojowych oraz pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat. Strukturę wartości niematerialnych i prawnych oraz zmiany zaprezentowano w Nocie nr 1.

Wartość początkowa środków trwałych ustalana jest w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie. Przyjęto zasadę dokonywania odpisów amortyzacyjnych metodą liniową, przy czym dla niektórych grup środków trwałych stosuje się metodę liniową ze współczynnikami, i tak:

- dla środków transportu używanych bardziej intensywnie w stosunku do warunków przeciętnych zastosowano współczynnik podwyższenia stawki podstawowej 1,4;
- dla maszyn i urządzeń z grup 4 i 5 poddanych szybkiemu postępowi technicznemu zastosowano współczynnik podwyższenia stawki podstawowej 2.

Strukturę rzeczowego majątku trwałego oraz ruchy środków trwałych zaprezentowano w Nocie nr 2.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2006 r. nie występują.

Długoterminowe aktywa finansowe stanowią udziały i akcje nabyte w celach niehandlowych. Wycenia się je według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą wartości. Strukturę długoterminowych aktywów finansowych oraz zmiany zaprezentowano w Nocie nr 4.

Należności i zobowiązania wycenia się w kwotach wymagających zapłaty, a w sprawozdaniu finansowym wykazuje się je w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Z normalnym tokiem sprzedaży związane są należności w przedziale czasowym od 1 miesiąca do 3 miesięcy, w szczególnych przypadkach do 6 miesięcy. Należności przeterminowane na 31.12.2006 r. występują w kwocie brutto 42.194 tys. zł, z czego należności sporne w kwocie 7.615 tys. zł. Należności sporne w całości objęto odpisem aktualizującym. Należności długoterminowe przedstawiono w Nocie nr 3, natomiast należności krótkoterminowe w Nocie nr 7.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zaprezentowane zostały w Nocie nr 5.

Zapasy stanowią:

- wyroby gotowe,
- półprodukty i produkcja w toku,
- materiały,
- towary,
- zaliczki na poczet dostaw.

Przychody i rozchody wyrobów gotowych ewidencjonowane są wg planowanych kosztów wytworzenia, a występujące odchylenia rozlicza się na koniec okresu sprawozdawczego proporcjonalnie do ilości rozchodowanych wyrobów. Rozchód magazynowy obliczany jest wg zasady FIFO. Wycena wg rzeczywistych technicznych kosztów wytworzenia nie jest wyższa od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Zapasy produkcji nie zakończonej wyceniane są w wysokości technicznych kosztów wytworzenia z uwzględnieniem zaawansowania wykonania produkcji.

Przychody i rozchody materiałów ewidencjonowane są wg cen ewidencyjnych, a materiały przeznaczone bezpośrednio do produkcji wg rzeczywistych cen zakupu. Występujące odchylenia od cen ewidencyjnych materiałów rozlicza się na koniec okresu sprawozdawczego proporcjonalnie do ilości rozchodowanych materiałów. Rozchód magazynowy obliczany jest wg zasady FIFO.

Przychody i rozchody towarów ewidencjonowane są wg cen nabycia. Rozchód magazynowy obliczany jest wg zasady FIFO. Zapasy materiałów i towarów wyceniane są z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w cenach nie wyższych niż możliwe do uzyskania ceny sprzedaży.

Zaliczki na poczet dostaw wyceniane są w wartości nominalnej.

Strukturę zapasów zaprezentowano w Nocie nr 6.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie NBP na dzień bilansowy. Strukturę środków pieniężnych i innych aktywów finansowych przedstawiono w Nocie nr 8.

Rozliczanie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych dokonywane jest zgodnie z upływem czasu i okresów, których te rozliczenia dotyczą. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zaprezentowano w Nocie nr 9.

Kapitał własny Spółki stanowią kapitały tworzone zgodnie z obowiązującym prawem.

Kapitał podstawowy wykazany jest w wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy oraz pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz statutem Spółki.

Kapitał własny zaprezentowano w Notach nr 10, 11, 12 i 13.

Rezerwy tworzone przez Spółkę obejmują:

- odroczony podatek dochodowy wynikający z przejściowych różnic pomiędzy wartością księgową a wartością podatkową aktywów oraz pasywów,
- rezerwy ryczałtowe na należności oraz roboty poprawkowe wynikające z przepisów prawa niemieckiego, a tworzone w oddziale Spółki w Niemczech,
- rezerwy na roboty poprawkowe,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania,
- rezerwy na odprawy emerytalne,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe.

Rezerwy zaprezentowano w Nocie nr 14.

W 2006 r. Spółka odstąpiła od dalszego naliczania rezerwy na nagrody jubileuszowe. Zgodnie z porozumieniem z pracownikami wypłata nagród jest zawieszona.

Strukturę zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych przedstawiono w Notach nr 15 i 16.

Przychodem ze sprzedaży jest kwota należna od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Za moment sprzedaży Spółka przyjmuje datę wykonania usługi lub przekazania odbiorcy produktów (protokół zdawczo-odbiorczy), zgodnie z warunkami określonymi w umowach. W przypadku kontraktów długoterminowych przychody ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania robót mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia kontraktu do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania kontraktu.

W zakresie działalności deweloperskiej, która obejmuje przede wszystkim sprzedaż lokali w budynkach mieszkalnych za moment, w którym występuje przychód z tej sprzedaży (produktu lub towaru) uważa się datę wydania lokalu potwierdzonego podpisaniem przez sprzedającego i kupującego protokołem odbioru. Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów z tą samą datą rozliczany jest koszt własny wydanego produktu, ustalany na podstawie kosztu wytworzenia wg proporcji powierzchni użytkowej wydanego

lokalu do powierzchni użytkowej całego budynku lub wartością wg ceny nabycia wydanego towaru, jeżeli został on zakupiony w celu jego odsprzedaży.

W związku z realizacją projektów deweloperskich Spółka posiada także garaże/miejsca postojowe w podziemnych halach garażowych przeznaczone do sprzedaży, które są prezentowane w bilansie w poz. Zapasy – Produkty gotowe. Do momentu pozyskania nabywców są one wynajmowane w celu uzyskiwania tymczasowych korzyści ekonomicznych.

Do pozostałych przychodów operacyjnych Spółka zalicza przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością, a wywierające wpływ na wynik finansowy.

Przychody finansowe to zaistniałe w Spółce operacje finansowe, takie jak:

- należne odsetki od należności,
- należne odsetki od lokat i rachunków bankowych,
- dodatnie różnice kursowe,
- zyski ze zbycia papierów wartościowych.

Przychody zaprezentowano w Notach nr 19,20,22 i 24.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym.

Spółka nie ewidencjonuje oddzielnie kosztów sprzedaży, gdyż przy sprzedaży robót budowlano-montażowych takie koszty nie występują, a w pozostałych przypadkach są mało istotne i odnoszone do kosztów ogólnych.

Do kosztów operacji finansowych Spółka zalicza między innymi:

- odsetki od kredytów i pożyczek,
- odsetki zwłoki w regulowaniu zobowiązań,
- ujemne różnice kursowe,
- straty ze zbycia papierów wartościowych.

Koszty według rodzaju zaprezentowano w Nocie nr 21, natomiast pozostałe koszty operacyjne i pozostałe koszty finansowe w Notach nr 23 i 25

Wszystkie zdarzenia powstające poza normalnym tokiem działalności Spółki ujęte zostały w pozycji straty i zyski nadzwyczajne. W okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. zyski nadzwyczajne stanowią odszkodowania uzyskane od ubezpieczycieli. Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiono w Notach nr 26 i 27.

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych, składający się z części bieżącej obliczonej zgodnie z Ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku oraz z części odroczonej wynikającej z przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów i pasywów. Różnice pomiędzy wynikiem finansowym, a podstawą do opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych przedstawiono w Nocie nr 28.

Kalkulacje aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zaprezentowano w Notach 5 i 14.

Informacja na temat stosowanego kursu EUR

Przychody netto ze sprzedaży produktów oraz zysk na działalności operacyjnej, zysk brutto i netto oraz przepływy pieniężne przeliczone zostały na EUR według kursu średniego wyliczonego z dwunastu kursów ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. (EUR = 3,8991 PLN).

Aktywa oraz kapitał własny przeliczone zostały na EUR po kursie na dzień 31.12.2006 r. (EUR = 3,8312 PLN).

Analogicznie kursy za 2005 r. wynosiły - kurs średni z dwunastu miesięcy EUR = 4,0233 PLN, kurs na dzień 31.12.2005 r. EUR = 3,8598 PLN.

W 2006 r. najwyższy kurs EUR wystąpił w dniu 26.06.2006 r. i wynosił 4,1065 PLN, natomiast najniższy wystąpił w dniu 20.02.2006 r. i wynosił 3,7565 PLN.

Informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie

Za jednostki powiązane Spółka uznaje spółki powiązane kapitałowo tj. zależne, współzależne, stowarzyszone oraz jednostkę dominującą, a także następujące spółki powiązane osobowo:

- AB Media Sp. z o.o. – poprzez członka rady nadzorczej,
- Prokom Software SA – poprzez członka rady nadzorczej.

Wskazanie, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w okresie, w którym nastąpiło połączenie

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres, w którym nastąpiło połączenie POLNORD SA z POLNORD-DOM Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (spółka zależna w 100%). Rejestracja połączenia spółek POLNORD SA z POLNORD-DOM Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku została dokonana dnia 22.12.2006 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Prezentowane roczne sprawozdanie finansowe za rok 2006 stanowi sprawozdanie po połączeniu metodą nabycia udziałów.

Zmiany w zakresie stosowanej polityki rachunkowości

W niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły różnice, będące wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Informacja na temat przekształceń danych porównywalnych

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z zachowaniem zasady porównywalności danych. Prezentowane dane za rok 2005 nie wymagały przekształceń i dostosowań dla celów porównywalności.

Informacja na temat korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania oraz korekt błędów podstawowych

W danych porównywalnych na dzień 31.12.2005 r. wykazanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2006 r., uwzględniono korekty wynikające zarówno z zastrzeżeń biegłego rewidenta, wykazanych w opinii do jednostkowego sprawozdania POLNORD SA za rok 2005, jak też korekty będące wynikiem podjęcia przez Zarząd POLNORD SA kompleksowych działań zmierzających do ponownego zweryfikowania budżetów kosztowych realizowanych kontraktów długoterminowych. W przypadku wystąpienia straty na kontrakcie długoterminowym, została ona wykazana w pełnej wysokości w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej POLNORD za 2005 r, co zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2006 r.

Korekty, o których mowa wyżej, zostały uwzględnione przez Zarząd w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej POLNORD za rok 2005.

Korygując wynik finansowy POLNORD SA za 2005 rok, Zarząd miał na celu zachowanie spójności i jednolitości danych finansowych prezentowanych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym POLNORD SA za rok 2006, zachowanie jasnego i rzetelnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz dostarczenie przejrzystej informacji uczestnikom rynku giełdowego.

Prezentacja danych uwzględniających wymienione wyżej korekty w dacie 31.12.2005 r., w ramach danych porównywalnych w jednostkowym sprawozdaniu rocznym Spółki, jest konsekwencją podejścia przyjętego przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005. Konsekwencją tego podejścia jest także dokonanie przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2006 r. korekty błędu podstawowego, która została omówiona w punkcie 12 dodatkowych not objaśniających raportu półrocznego za rok 2006. Korekta wyniku finansowego za 2005 rok dokonana w 2006 roku wyniosła – 84 015 tys. zł, a korekta kapitałów własnych Spółki wyniosła – 73 315 tys. zł.

Różnice w wartości ujawnionych danych pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a odpowiednio sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Istotne różnice w wartości ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (PZR), a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSR) sprowadzają się do odmiennego zaprezentowania kwoty 12.191 tys. zł, z tytułu nadwyżki wartości aportu udziałów spółki Fadesa Prokom Polska Sp. z o.o. nad wartością emisyjną akcji POLNORD SA. Nadwyżka ta powstała w związku z umową objęcia akcji zawartą między POLNORD SA a PROKOM Investments SA w dniu 20.11.2006r., o której mowa w punkcie 19 dodatkowych not objaśniających do niniejszego sprawozdania. Zgodnie z PZR ujawnienie tej nadwyżki odniesiono w niniejszym sprawozdaniu jednostkowym na kapitał z aktualizacji wyceny, natomiast wg MSR na podstawie par. 56

MSSF 3 nadwyżka ta wpłynie na pozycję przychodów, a w konsekwencji na wynik finansowy Spółki.

Do pozostałych różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto pomiędzy jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałoby sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości należy zaliczyć korektę z tytułu wyceny aktywów trwałych, której wpływ na wartość kapitału własnego oraz wyniku finansowego ustalonego wg międzynarodowych standardów rachunkowości przedstawiałby się następująco:

1 743 tys. zł – zwiększenie wyniku finansowego z lat ubiegłych,

38 tys. zł – zmniejszenie bieżącego wyniku finansowego.

Poza wymienionymi wyżej różnicami między zastosowanymi w prezentowanym sprawozdaniu rocznym zasadami PZR, a możliwymi do zastosowania zasadami MSR brak jest istotnych różnic dotyczących przyjętych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości.