

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Dane identyfikacyjne:

- Nazwa spółki: ZAKŁADY URZĄDZEŃ KOTŁOWYCH „STĄPORKÓW” S.A.
- Siedziba: ul. Górnicza 3, 26-220 Stąporków
- Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
- Nazwa i numer rejestru: KRS 0000081300
- Podstawowy przedmiot działalności jednostki:

Nazwa	PKD
1) produkcja opakowań drewnianych	20.40.Z
2) działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana	22.22.Z
3) produkcja wyrobów formowanych na zimno	27.33.Z
4) produkcja konstrukcji metalowych, z wyłączeniem działalności usługowej	28.11.B
5) działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych	28.11.C
6) produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,	28.21.Z
7) produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania	28.22.Z
8) produkcja wytwornic pary	28.30.A
9) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów centralnego ogrzewania na gorącą wodę	28.30.B
10) obróbka metali i nakładanie powłok na metale	28.51.Z
11) obróbka mechaniczna elementów metalowych,	28.52.Z
12) produkcja zamków i zawiasów	28.63.Z
13) produkcja pojemników metalowych	28.71.Z
14) produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn	28.74.Z
15) produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych	28.75.Z
16) produkcja łożysk, kół zębatach, przekładni zębatach i elementów napędowych	29.14.Z
17) produkcja pieców, palenisk i palników piecowych	29.21.Z
18) produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków	29.22.Z
19) produkcja pozostałych maszyn dla rolnictwa i leśnictwa, z wyłączeniem działalności usługowej	29.32.A
20) działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn rolniczych i leśnych	29.32.B
21) stołówki	55.51.Z
22) wynajem pozostałych maszyn i urządzeń	71.34.Z
23) działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego	74.20.A
24) badania i analizy techniczne	74.30.Z

- Czas trwania działalności jednostki: nieograniczony
- Okres objęty sprawozdaniem: 01 stycznia 2008r. do 30 czerwca 2008r. oraz porównywalne dane finansowe za okres od 01 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007r. i od 01 stycznia 2007r. do 30 czerwca 2007r.

Skład organów Spółki

- Skład Zarządu Spółki w trakcie 2008r. i na dzień bilansowy 30.06.2008r. był następujący:
 - Marek Waldemar Milczarek - Prezes Zarządu
 - Piotr Kurczyński - Członek Zarządu
- Skład Rady Nadzorczej Spółki w trakcie 2008r. i na dzień bilansowy 30.06.2008r. był następujący:
 - Lech Jan Pasturczak - Przewodniczący
 - Stanisław Juliusz Pargieła
 - Andrzej Piotr Pargieła
 - Artur Mączyński
 - Gerd Folkert Frers - do 29.05.2008r.
 - Konrad Kosierkiewicz - od 29.05.2008r.

- Prokurentem Spółki w trakcie 2008r. i na dzień bilansowy 30.06.2008r. był Andrzej Chrzan.

Wskazania

- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania działalności przez jednostkę.
- Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
- W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- Spółka nie jest jednostką dominującą ani nie jest znaczącym inwestorem dla innych spółek i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie Spółki z inną spółką.
- Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki w celu zapewnienia porównywalnych danych finansowych pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.
- W sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opinii podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego. Opinie za te lata były bez zastrzeżeń.

Stosowane metody i zasady rachunkowości

- **Zasada kontynuacji** - Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.
- **Zasadami memoriału** - Zgodnie z zasadą memoriału jednostka ujęła w księgach rachunkowych wszystkie osiągnięte przychody i koszty, związane z tymi przychodami niezależnie od terminu ich zapłaty.
- **Zasada współmierności przychodów i kosztów** - Zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.
- **Ostrożnej wyceny** - Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenione się po kosztach rzeczywiście poniesionych na ich nabycie lub wytworzenie. Uwzględniono w wyniku finansowym:
 - 1) zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej aktywów, w tym również dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych,
 - 2) wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz zyski i straty nadzwyczajne.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

Wycena aktywów i pasywów

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym że:

- 1) **Środki trwałe** oraz **wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia, kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe o wartości niższej niż 3 500 zł zaliczane są do środków trwałych z tym że są w całości jednorazowo amortyzowane. Wartości niematerialne i prawne (niezależnie od ich wartości) są jednorazowo umarzane i obciążają koszty tego okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz grunty własne	2,5%
• budynki i budowle	2,5% -4,0%
• urządzenia techniczne i maszyny	5,0%-30,0%
• środki transportu	12,5%-20,0%
• pozostałe środki trwałe	17,0%-20,0%

2) **Udziały w innych jednostkach**, oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3) **Zapasy** są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Materiały wyceniane są według cen zakupu (zgodnie z Art. 34 pkt.1 Ustawy o Rachunkowości)

Produkcję w toku oraz **wyroby gotowe** wyceniane są według kosztu wytworzenia, który obejmuje koszty bezpośrednie związane z produkcją oraz przypadającą na okres ich wytwarzania uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji. Nie zalicza się do kosztu wytworzenia kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży.

Stosowanie omówionych powyżej metod wyceny nie zwalnia od przyjęcia ceny sprzedaży netto, jeśli jest ona niższa.

Na dzień bilansowy sporządzana jest analiza wiekowa zapasów. Analiza ta stanowi podstawę tworzenia rezerwy według następujących zasad:

- 100% rezerwy na zapasy składowane powyżej 2 lat
- 50% rezerwy na zapasy składowane od 1 roku do 2 lat
- 10% rezerwy na zapasy składowane od 6 miesięcy do 1 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

4) **Należności krótkoterminowe i roszczenia** wykazywane są w wartości netto (pomniejszone o odpis aktualizacyjny). W przypadku powiększenia należności głównej o odsetki karne, naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu płatności, wartość tych odsetek ujmowana jest w przychodach finansowych, jednocześnie kwota ta jest objęta odpisem aktualizacyjnym i obciąża koszty finansowe.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez pomniejszenie ich o odpis aktualizacyjny do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

5) **Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się w cenie nabycia albo w cenie rynkowej, zależnie od tego która z nich jest niższa.

Środki pieniężne – w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

6) **Udziały (akcje) własne** wycenia się według cen nabycia.

7) **Kapitały** wycenia się według wartości nominalnej.

8) **Zobowiązania** wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

9) **Koszty nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych.**

W związku ze zmianą regulaminu wynagradzania w 2003r. Spółka nie tworzy rezerw na nagrody jubileuszowe.

10) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pod dokonaniu analizy aktywów i pasywów na dzień 31.12.2007r. stwierdza się, że w Spółce występują jedynie ujemne różnice przejściowe, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Zgodnie z MSR 12 za uprawdopodobnienie, że dochód do opodatkowania umożliwi zrealizowanie (odliczenie) ujemnych różnic przejściowych uznaje się istnienie dostarczających dodatnich różnic przejściowych, które według przewidywań odwrócą się w tym samym okresie. Mając powyższe na uwadze Spółka nie wykazała w bilansie na dzień 31.12.2007r. aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

11) Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
- składniki pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Zmiany polityki rachunkowości w roku bieżącym. - w 2008r. nie dokonano zmian w polityce rachunkowości.

W ciągu roku sprawozdawczego nie miały miejsca znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Nie nastąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, których nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

Okres	Średni kurs w okresie ⁽¹⁾	Minimalny kurs w okresie ⁽²⁾	Maksymalny kurs w okresie ⁽³⁾	Kurs na ostatni dzień okresu
I półrocze 2008	3,4776	3,3542	3,6577	3,3542
I półrocze 2007	3,8486	3,7465	3,9385	3,7658

(1) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

(2) Najniższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 126/A/NBP/2008, 86/A/NBP/2007,

(3) Najwyższy kurs w okresie – tabela kursowa o numerze: 15/A/NBP/2008, 21/A/NBP/2007.

Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu bilansowego

Pozycja bilansu	30.06.2008		30.06.2007	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	42 317 585,77	12 616 297,71	28 945 051,56	7 686 295,49
Aktywa trwałe	13 661 893,76	4 073 070,71	6 803 943,87	1 806 772,50
Aktywa obrotowe	28 655 692,01	8 543 227,00	22 141 107,69	5 879 522,99
Pasywa razem	42 317 585,77	12 616 297,71	28 945 051,56	7 686 295,49
Kapitał własny	31 288 913,81	9 328 279,12	16 307 145,43	4 330 327,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 028 671,96	3 288 018,59	12 637 906,13	3 355 968,49

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu 2008 – 30.06.2008 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,3542 zł/EURO

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień I półrocza 2007 – 30.06.2007 przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,7658 zł/EURO

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu

Pozycja rachunku zysków i strat	I półrocze 2008		I półrocze 2007	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów	36 518 234,18	10 500 987,51	33 818 432,56	8 787 203,80
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	149 169,43	42 894,36	569 031,85	147 854,25
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 268 968,55	8 703 982,21	28 423 620,07	7 385 444,08
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 445,24	22 269,74	431 835,06	112 205,75
Zysk brutto na sprzedaży	6 320 989,82	1 817 629,92	5 532 009,28	1 437 408,22
Zysk na sprzedaży	3 257 102,68	936 594,97	3 096 304,89	804 527,59
Zysk z działalności operacyjnej	3 389 457,44	974 654,20	3 564 531,53	926 189,14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 287 427,79	945 315,10	3 610 728,95	938 192,84
Zysk (strata) brutto	3 287 427,79	945 315,10	3 610 728,95	938 192,84
Zysk (strata) netto	2 714 370,79	780 529,90	2 971 253,95	772 035,01

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2008r.-30.06.2008r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **3,4776 zł/EURO**.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres 01.01.2007r.-30.06.2007r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **3,8486 zł/EURO**.

Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	I półrocze 2008		I półrocze 2007	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-626 932,61	-180 277,38	997 337,64	259 142,97
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 283 140,63	-1 519 191,58	-811 789,80	-210 931,20
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 206 805,33	-634 577,10	-1 448 670,92	-376 415,04
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	-8 116 878,57	-2 334 046,06	-1 263 123,08	-328 203,26
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 589 972,79	2 956 441,31	2 089 263,76	545 328,82
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 473 094,22	737 312,69	826 140,68	219 379,86

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2008r.-30.06.2008r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- do obliczenia 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 **3,4776 zł/EURO**,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2007 roku, tj. kurs **3,5820 zł/EURO**,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2008 roku, tj. kurs **3,3542 zł/EURO**.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2007r.-30.06.2007r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- do obliczenia 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 **3,8486 zł/EURO**,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku, tj. kurs **3,8312 zł/EURO**,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2006 roku, tj. kurs **3,7658 zł/EURO**.

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości

Zakłady Urządzeń Kotłowych „STAPORKÓW” S.A. stosują zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 ze zm.).

Spółka dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic w wartości ujawnionych danych, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem i danymi porównywalnymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR.

Mimo dołożenia należytej staranności Spółka nie może podać wartościowego uzgodnienia różnic w wyniku netto oraz w kapitale własnym pomiędzy sprawozdaniem finansowym a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF, w odniesieniu do MSR 16 – Środki Trwałe, MSR 21 – Skutki zmian kursów wymiany walut obcych, MSSF 1 – Zastosowanie MSR jako podstaw rachunkowości, gdyż wskazanie tych danych w sposób wiarygodny nie jest możliwe, pomimo dołożenia należytej staranności.

W odniesieniu do MSR 16 Zarząd Spółki nie posiada jednoznacznych danych co do wartości rezydualnej poszczególnych kontrolowanych aktywów w postaci środków trwałych. Brak tych wartości uniemożliwia oszacowanie prawidłowego odpisu amortyzacyjnego, w oparciu o czas ekonomicznej użyteczności, w poszczególnych latach, który ma bezpośredni wpływ na wynik netto Spółki oraz na jego kapitały własne.

W odniesieniu do pozostałych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości niepublikowanie wyniku z ich nieistotnego wpływu na wyniki netto Spółki w poszczególnych okresach.

Zdaniem Zarządu, analiza obszarów różnic oraz oszacowania ich wartości, bez sporządzenia kompletnego sprawozdania finansowego wg MSSF jest obciążona ryzykiem niepewności. Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszym publikowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniem finansowym, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF:

- MSR 8 – Polityki rachunkowości, zmiany w oszacowaniach oraz błędy.

Zmiana polityki rachunkowości w postaci raportowania wyników zgodnie z MSSF znajduje się w zakresie MSSF 1. W ramach raportowania wyniku zgodnego z MSSF nie dokonywano jeszcze zmian polityk rachunkowości ani oszacowań.

- MSR 16 – Środki trwałe

Rzeczowy majątek trwały ujęto według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Pozycja ta stanowi znaczącą część bilansu Spółki. Jednocześnie jednak dla niektórych grup środków trwałych przyjęte stawki zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych powodują wydłużenie się okresu użyteczności dla Spółki środka trwałego ponad okres jego ekonomicznej użyteczności, co nie jest zgodne ze standardem.

MSR 16 wymaga odrębnego amortyzowania komponentów środka trwałego. Spółka nie rozpoznała wszystkich komponentów poszczególnych środków trwałych. Zastosowała zgodnie z ustawą o rachunkowości jedną stawkę amortyzacyjną dla każdego środka trwałego jako całości. MSSF wymagają, aby koszt nabycia środka trwałego był amortyzowany do jego wartości rezydualnej przez okres jego wykorzystywania w jednostce. Spółka nie rozpoznała wartości rezydualnej poszczególnych środków trwałych.

- MSR 21 – Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.

Różnice wynikające z wyceny pozycji walutowych wg kursu średniego NBP - w sprawozdaniu finansowym i w danych porównywalnych pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych zostały wycenione według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zgodnie z punktem 23 MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, pozycje te na dzień bilansowy przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia, stanowiącego natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy. Kursem, po którym natychmiastowa wymiana jest możliwa, jest kurs kupna (w przypadku aktywów) lub sprzedaży (w przypadku pasywów) wiodącego banku Spółki. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z MSR różnice pomiędzy natychmiastowym kursem wymiany i kursem średnim NBP obciążąłyby wynik okresu, w którym przeliczenie nastąpiło oraz uległyby odwróceniu w okresie następnym.

- MSSF 1- Zastosowanie MSR jako podstawy rachunkowości

Zgodnie z ustawą o rachunkowości należności z tytułu dostaw i usług zostały w sprawozdaniu finansowym wycenione kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny, tj. po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące ich wartość. Tymczasem MSSF 1 wymaga, aby należności z tytułu dostaw i usług (o długim terminie wymagalności – powyżej 3 miesięcy) – wycenione były w skorygowanej cenie nabycia MSR 39 (wartość początkowa nie w kwocie nominalnej, lecz wg MSR 18)

- MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego sporządzonego według polskich zasad rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.