

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

Nazwa spółki: **Wielton S.A.**

Siedziba Spółki: ul. Baranowskiego 10 A, 98-300 Wieluń

Spółka Wielton S.A powstała z przekształcenia w trybie art. 551-570 i 577-580 Kodeksu Spółek Handlowych, spółki pod firmą „Wielton Trading Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Wieluniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000138815. Nastąpiło to na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Wielton Trading Sp. z o.o. sporządzonej w dniu 22.11.2004 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A6733/2004 w Kancelarii Notarialnej Notariusz Dorota Kamieniecka ul. Kilińskiego nr 25, 98-300 Wieluń.

W dniu 31.12.2004 roku w postanowieniu Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225220.

Przedmiot działalności zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności:

produkcja nadwozi pojazdów mechanicznych, produkcja przyczep i naczep – PKD 34.20.Z
produkcja części i akcesoriów do pojazdów samochodowych i ich silników – PKD 34.30.A
produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów – PKD 34.10.D
produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do celów specjalnych – PKD 34.10.E
produkcja wyposażenia elektrycznego do silników i pojazdów, gdzie indziej niesklasyfikowanych – PKD 31.61.Z
sprzedaż hurtowa pojazdów samochodowych – PKD 50.10.A
sprzedaż detaliczna pojazdów samochodowych – PKD 50.10.B
konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych – PKD 50.20.A
sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych – PKD 50.30.B
transport drogowy towarów pojazdami specjalizowanymi – PKD 60.24.A
transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi – PKD 60.24.B
wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą – PKD 60.24.C
wynajem pozostałych środków transportu lądowego – PKD 71.21.Z
prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych – PKD 79.10.G

Branża klasyfikacji przyjętej przez Giełdę – przemysł elektromaszynowy.

Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

Okresy objęte informacjami finansowymi

W niniejszym raporcie półrocznym prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku oraz porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku dla rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych i od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku dla bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym.

Organy Spółki i kierownictwo jednostki

Skład organów zarządczych i nadzorczych przedstawiał się następująco:

Zarząd:

Od 1 stycznia 2008 r. – 30 czerwca 2008 r.

1. Włodzimierz Masłowski – Prezes Zarządu
2. Mariusz Golec – Wice Prezes Zarządu
3. Paweł Gońda – Wice Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza (RN):

Od 1 stycznia 2008 r. – 30 czerwca 2008 r.

1. Ryszard Prozner – Przewodniczący RN
2. Paweł Szataniak – Wiceprzewodniczący RN
3. Krzysztof Półgrabia – Sekretarz RN
4. Krzysztof Tylkowski – Członek RN
5. Mariusz Szataniak – Członek RN
6. Piotr Kamiński – Członek Niezależny RN
7. Andrzej Podsiadło – Członek Niezależny RN

Informacja o danych łącznych zawartych w sprawozdaniu finansowym

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe. Prezentowane dane finansowe nie zawierają danych łącznych.

Informacja o posiadaniu przez Spółkę statusu jednostki dominującej oraz sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w spółkach Wielton Rosja Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie oraz Wielton Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie.

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego w oparciu o kryterium nieistotności danych finansowych jednostek zależnych (podstawa prawna – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej -Założenia koncepcyjne sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych).

Informacja o sporządzaniu sprawozdania finansowego po połączeniu spółek

W prezentowanych okresach nie nastąpiło połączenie spółek.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zawierające porównywalne dane podlegało przekształceniu, w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości i korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej nr 16.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

Opinie podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które dane finansowe i dane porównywalne zostały zamieszczone w sprawozdaniu finansowym, nie zawierały zastrzeżeń.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na zasadach rachunkowości wynikających z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), z uwzględnieniem formy prezentacji wynikającej z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. 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.

Rokiem obrotowym w Spółce jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy spółki akcyjnej trwał od 31 grudnia 2004 r. do 31 grudnia 2005 r.

Księgi rachunkowe Wielton S.A. prowadzone są w języku polskim i w walucie polskiej. Dane liczbowe są wykazywane w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

Księgi rachunkowe są prowadzone w Wieluniu przy ul. Fabrycznej 8.

Zgodnie z postanowieniami art.4 ust.3 pkt 4 i ust. 5 oraz art. 10 ust. 1 pkt 2, a także rozdziału 4 Ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości ustala się następujące metody wyceny aktywów i pasywów do stosowania w sposób ciągły (w okresie wieloletnim), nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego i na każdy inny dzień bilansowy, zakładając, że nie występuje zagrożenie możliwości dalszej kontynuacji działalności Spółki.

Wartości niematerialne i prawne to nabyte przez Spółkę aktywa trwałe w postaci praw majątkowych nadających się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby Spółki, a w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych
- know-how,
- koszty zakończonych prac rozwojowych
- wartość firmy

Programy komputerowe zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, o ile Spółka posiada do nich prawa majątkowe lub prawo do licencji.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się oraz dokonuje umorzeń w podobny sposób jak środki trwałe stosując w sposób odpowiedni postanowienia art.31 ust.2 oraz art. 32 ust. 1-4 i 6 Ustawy o rachunkowości.

Niektóre rodzaje wartości niematerialnych i prawnych wymagają szczególnej wnikliwości przy dokonywaniu ich wyceny. Oto przykłady:

Programy komputerowe zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, o ile Spółka ma do nich prawa majątkowe lub prawa do licencji. Jeśli Spółka takich praw nie posiada, to wydatek na nabycie programu jest kosztem okresu, którego dotyczy.

Wartości niematerialne i prawne nie ulegają ulepszeniu. Modyfikacja programu komputerowego zwiększająca jego sprawność oraz wartość użytkową spowoduje powstanie nowego tytułu wartości niematerialnej i prawnej, a wartość prawa do nowej wersji autorskiego programu komputerowego będzie obejmowała sumę pierwszej wersji programu oraz cenę jego modyfikacji.

Wydatki na aktualizację programu komputerowego w celu np. przystosowania go do nowych przepisów prawnych, obciążają bezpośrednio koszty okresu.

Koszty zakończonych prac rozwojowych wykonywanych przez Spółkę na własne potrzeby poniesione przed rozpoczęciem lub zastosowaniem rozwiązania zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych w przypadku, gdy:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych pokryte zostaną wg przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowaniu technologii.

Wielton S.A. stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

- Programy komputerowe- 20 i 50 %
- Koszty zakończonych prac rozwojowych – 20 i 50 %
- Know-how – 20 %
- Znak towarowy – 5 %

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.

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.

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytkowania i przeznaczone na potrzeby Spółki. Do środków trwałych zalicza się:

- grunty (w tym prawo wieczyste użytkowania gruntu)
- budynki i lokale
- urządzenia techniczne i maszyny
- środki transportu
- inne środki trwałe (wyposażenie itp.)
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Ze względu na funkcje spełniane w działalności, środki trwałe dzieli się na osiem grup rodzajowych określonych w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 30 grudnia 1999 roku o Klasyfikacji Środków Trwałych (KŚT) – Dz. U. nr 112, poz. 1317.

Środki trwałe w budowie są to koszty ponoszone w związku z wytwarzaniem nowych środków trwałych, wymianą zużytych lub powiększeniem stanu istniejących środków trwałych.

Środki trwałe, środki trwałe w budowie wycenia się w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego wykorzystania wg:

- 1) cen nabycia (zakupu)
- 2) kosztów wytworzenia
- 3) wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości

Cena nabycia, jest to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o 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. W cenie nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych należy uwzględnić niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług i podatek akcyzowy oraz koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania zakupu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, naliczone do dnia przyjęcia obiektu do używania (w tym różnice kursowe), pomniejszone o przychody z tego tytułu. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny), jego wyceny dokonuje się wg cen sprzedaży takiego samego lub podobnego obiektu.

Koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie zawiera ogół kosztów poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia bilansowego lub do dnia przyjęcia danego składnika aktywów trwałych do użytkowania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług i podatek akcyzowy oraz koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Trwała utrata wartości następuje w sytuacji dużego prawdopodobieństwa, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w znacznej części w przyszłości lub nie przyniesie w ogóle korzyści ekonomicznych. Jest to uzasadnieniem dla dokonania odpisu aktualizującego – doprowadzającego wartość składnika wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej. Przykładowo trwała utrata wartości środków trwałych zachodzi w przypadku zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn.

Wartość godziwa stanowi kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami. Np. przez

wartość godziwą środków trwałych należy rozumieć wartość rynkową lub wartość wg niezależnej wyceny, a w sytuacji, gdy uzyskanie takiej wyceny nie jest możliwe, wartość godziwą wyznacza aktualna cena nabycia lub koszt wytworzenia z uwzględnienie aktualnego stopnia zużycia obiektu.

Wartość brutto środków trwałych zwana też **wartością początkową** stanowi w przypadku:

- nabycia w drodze kupna - cena ich nabycia,
- wytworzenia we własnym zakresie – koszt wytworzenia,
- nabycia w drodze spadku, darowizny lub w inny nieodpłatny sposób – wartość rynkowa z dnia nabycia, chyba, że umowa darowizny albo umowa o nieodpłatnym przekazaniu określa tę wartość w niższej wysokości,
- nabycia w postaci wkładu niepieniężnego (aportu) – ustalona przez Spółkę na dzień wniesienia wkładu lub udziału wartość poszczególnych środków trwałych, nie wyższa jednak od ich wartości rynkowej,
- ulepszenia – dotychczasowa wartość początkowa powiększona o sumę wydatków poniesionych na ten cel, w tym także o wydatki na nabycie części składowych i peryferyjnych, których jednostkowa cena nabycia przekracza 3.500 zł.

Częścią składową rzeczy jest wszystko, co nie może być od niej odłączone bez uszkodzenia lub istotnej zmiany całości albo bez uszkodzenia lub istotnej zmiany przedmiotu odłączonego. Przedmioty połączone z rzeczą tylko dla przemijającego użytku nie stanowią jej części składowych, chociaż w razie odłączenia one same albo rzecz, do której zostały przyłączone – miały ulec uszkodzeniu lub istotnej zmianie. Natomiast **częścią peryferyjną** jest rzecz zbliżona swoim charakterem do przynależności w rozumieniu art.51 KC. Zgodnie z tym przepisem przynależnościami są rzeczy ruchome potrzebne do korzystania z innej rzeczy (rzeczy głównej) zgodnie z jej przeznaczeniem, jeżeli pozostają z nią w faktycznym związku odpowiadającym temu celowi.

Do wydatków na ulepszenie środków trwałych zalicza się wydatki na ich:

- przebudowę, czyli zmianę (poprawienie) istniejącego stanu środków trwałych na inny,
- rozbudowę, tj. powiększenie (rozszerzenie) składników aktywów, w szczególności zaś budynków i budowli, linii technologicznych itp.,
- rekonstrukcję, tj. odtworzenie (odbudowanie) zużytych całkowicie lub częściowo składników aktywów,
- adaptację, tj. przystosowanie (przerobienie) składnika aktywów do wykorzystania go w innym celu niż wskazywało jego pierwotne przeznaczenie, albo nadanie temu składnikowi nowych cech użytkowych,
- modernizację, tj. unowocześnienie środków trwałych,

O ile wydatki te powodują wzrost ich wartości użytkowej w stosunku do wartości z dnia przyjęcia środków trwałych do używania, mierzonej w szczególności okresem używania,

zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych za pomocą ulepszonych środków trwałych i kosztami ich eksploatacji.

W razie poniesienia wydatków (nakładów) związanych z konkretnym środkiem trwałym, gdy nie zwiększa się jego wartość użytkowa, wydatki te traktowane są jako **remont**. Dotyczy to również - bez względu na cenę nabycia – wydatków na nabycie części składowych lub peryferyjnych, o tych samych właściwościach użytkowych (technicznych).

Wartość początkową środków trwałych, z wyjątkiem gruntów (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów), zmniejszają dokonywane odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) w celu uwzględnienia utraty ich wartości wskutek użytkowania lub upływu czasu.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do użytkowania. Wyjątek stanowią środki transportu przyjęte na podstawie leasingu operacyjnego kwalifikowanego zgodnie z ustawą o rachunkowości jako leasing finansowy, gdzie amortyzacji dokonuje się od miesiąca, w którym dany środek trwały został przyjęty do użytkowania.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania określa się metodę, okres i stawkę odpisów umorzeniowych (amortyzacyjnych).

Przy ustalaniu czasu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, należy tu brać pod uwagę:

- warunki, na których pracuje środek trwały,
- tempo postępu techniczno – ekonomicznego,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania środka trwałego,
- przewidywaną przy likwidacji wartość sprzedaży netto istotnej pozostałości środka trwałego.

Dla środków transportu przyjętych na podstawie umowy leasingu stawka amortyzacyjna uzależniona jest od okresu trwania umowy leasingowej.

W amortyzowaniu środków trwałych przyjmuje się uproszczenie polegające na jednorazowym odpisie w ciężar kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o niskiej wartości początkowej (w 2005 roku jest to kwota od 1.500 zł do 3.500 zł) w miesiącu ich wydania do użytkowania. Środki trwałe o wartości do 1.500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty. Zakwalifikowanie takich środków i wartości do jednorazowego odpisu amortyzacji odbywać się będzie stosownie do wydanych w tej mierze przepisów zewnętrznych.

Wielton S.A. stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych odpowiadające następującym okresom ich użytkowania:

- budynki, budowle – od 15 do 43 lat,

- urządzenia techniczne i maszyny – od 2 do 22 lat,
- środki transportu własne – od 2 do 13 lat,
- inne środki trwałe – od 2 do 12 lat,

Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec środków trwałych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W przypadku stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek – korekta następuje począwszy od roku następnego.

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.

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.

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.

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.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje to wg Ustawy o rachunkowości aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych zasobów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia określonych wyżej korzyści.

Inwestycje dzielą się na długo i krótkoterminowe.

Do **inwestycji długoterminowych** zalicza się m.in. nieruchomości, wartości niematerialne i prawne, długoterminowe aktywa finansowe.

Instrumenty finansowe

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.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- 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;
- pożyczki udzielone i należności własne;
- 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,
- 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.

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.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy:

- 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,
- w przypadku powyższych tytułów, jeśli efekty dyskonta nie jest znaczący, wycena odbywa się w wartości wymagającej zapłaty,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Instrumenty kapitałowe, których wtórny obrót następuje na aktywnym rynku wycenia się wg cen nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ceną rynkową aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę, stanowi zgłoszona na rynku bieżąca oferta kupna, natomiast cenę rynkową aktywów finansowych, które Spółka zamierza nabyć, stanowi zgłoszona na rynek bieżąca oferta sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

Finansowe aktywa trwale określone przez ustawę jako inwestycje długoterminowe – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej ewentualnie o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy Spółka ma obowiązek tworzyć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

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.

Wartość podatkową aktywów stanowi kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku powstaniem ujemnych różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek dochodowy wpływający na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona jest różnicą między stanem aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się na kapitał (fundusz) własny.

Aktywa obrotowe

Rzeczowe aktywa obrotowe to materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby Spółki, wytworzone lub przetworzone przez Spółkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdadne do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Rzeczowe aktywa obrotowe przeznaczone są do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do **wyceny** stanu i rozchodów rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjmuje się poniższe metody:

- w odniesieniu do zapasów materiałowych przyjmuje się metodę rzeczywistych cen zakupu, przy czym wartość rozchodu zapasów materiałowych ustala się metodą „pierwsze przyszło pierwsze wyszło”,
- towary handlowe wycenia się wg cen zakupu,
- produkty gotowe i produkty w toku produkcji wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty bezpośrednio związane z danym produktem, jak też uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Wartość rzeczowych składników majątku obrotowego, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność ustala się nie później niż na dzień bilansowy w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Cena sprzedaży netto składnika aktywów to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez VAT i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia oraz o koszty związane z przystosowaniem aktywu do sprzedaży i dokonaniem jej, powiększona o dotację przedmiotową.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny wg cen sprzedaży netto zamiast wg cen zakupu (nabycia) lub kosztów wytworzenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych (materiały), kosztów wytworzenia sprzedanych produktów (produkty pracy) lub kosztów sprzedaży (towary).

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całkowite lub częściowe odtworzenie wartości zapasu zwiększa nie później niż na dzień bilansowy pozostałe przychody operacyjne.

Należności

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej.

Do należności krótkoterminowych zalicza się należności o okresie spłaty krótszym niż 1 rok licząc od dnia bilansowego, a w szczególności:

- należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),
- należności budżetowe,
- pozostałe należności

Zgodnie z zasadą ostrożności należności wątpliwe podlegają odpisom aktualizującym ich wartość.

Wartość należności podlega aktualizacji bieżąco, nie później niż na dzień bilansowy, z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość w następujących przypadkach:

- posiadania należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- posiadania należności od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości, a majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- dysponowania należnościami kwestionowanymi przez dłużników lub gdy dłużnicy zalegają z ich zapłatą (niezależnie od tego, jak długo już czekamy), a ocena zaś sytuacji majątkowej i finansowej danego dłużnika wskazuje, że ściągnięcie należności w kwocie umownej nie jest możliwe,
- posiadania należności stanowiących równowartość kwot je podwyższających, w stosunku do których dokonano uprzednio odpisów aktualizujących,
- posiadania należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa ich nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego,

wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

- krajowe środki płatnicze,
- środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,
- lokaty bankowe

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.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych zaliczane są do czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą w szczególności ubezpieczeń majątkowych i komunikacyjnych, podatku od nieruchomości i innych tytułów.

Odpisy czynnych międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, aż do chwili, kiedy na wynik zostaną przeniesione wszystkie koszty zaliczone uprzednio do aktywów. Czas i sposób rozliczenia uzależniony jest od charakteru rozliczanych kosztów.

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.

Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

Kapitał podstawowy,

Kapitał zapasowy,

Kapitał z aktualizacji wyceny,

Zysk (strata) z lat ubiegłych,

Zysk (strata) netto.

Kapitał własny wykazywany jest w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości zgodnej ze statutem Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych.

Składa się zysku z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitału powstałego z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio.

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
- kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

Zysk (strata) z lat ubiegłych zawiera niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Do zobowiązań i rezerw na zobowiązania zalicza się:

Rezerwy na zobowiązania,

Zobowiązania długoterminowe,

Zobowiązania krótkoterminowe,

Rozliczenia międzyokresowe.

Przez **zobowiązania** rozumie się wynikające z przeszłych zdarzeń obecne, określone w wiarygodnej wartości świadczenia, które spowodują przekazanie lub inne wykorzystanie obecnych lub przyszłych aktywów Spółki. **Zobowiązania warunkowe** to takie, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia w przyszłości określonych zdarzeń.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (raty kapitałowe).

Zobowiązań krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- inne,
- fundusze specjalne.

Na dzień bilansowy Spółka wycenia zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z zawartą umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego środków trwałych wykazywane są w wysokości kapitału pozostającego do spłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

Przez **rezerwy** rozumie się zobowiązania, których data wymagalności lub kwota nie są pewne.

Na dzień bilansowy **rezerwy wycenia się** w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości.

Dotyczy to rezerw tworzonych na:

pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego,

przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją w przypadkach określonych ustawą o rachunkowości.

Rezerwy obejmują:

- rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z wystąpieniem przejściowych różnic 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.

Wartość podatkową aktywów stanowi kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

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 znaczy różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek dochodowy wpływający na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone na pokrycie kosztów na prawdopodobne straty.

Pozostałe rezerwy prezentuje się w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową. 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).

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Spółka w rozliczeniach międzyokresowych biernych wykazuje koszty dotyczące niewykorzystanych urlopów oraz napraw gwarancyjnych. Rezerwę na przewidywane koszty napraw gwarancyjnych tworzy się w wysokości 0,25 % obrotu ze sprzedaży wyrobów gotowych miesięcznie do wysokości 0,25 % obrotu ze sprzedaży wyrobów za poprzedzające 12 miesięcy. Bieżąca rezerwa rozwiązywana do wysokości faktycznie poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych.

W Spółce nie są tworzone rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych, ponieważ regulamin wynagradzania pracowników obowiązujący w Spółce nie przewiduje tego rodzaju wypłat.

Regulamin wynagrodzenia nie przewiduje preferencyjnych wypłat z tytułu odpraw emerytalnych. W Spółce obowiązują zasady wypłat odpraw emerytalnych w oparciu o uregulowania kodeksu pracy (w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia). Struktura wiekowa kadry przesądza o nieistotnej dla sytuacji finansowej Spółki kwocie rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych, stąd nie została ona ujęta w sprawozdaniu finansowym.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki powinny być dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Czas i sposób rozliczeń powinien być każdorazowo uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem ostrożności.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności a odnoszenie ich skutków finansowych obejmuje w Spółce w szczególności:

otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw środki te nie zwiększają kapitałów własnych; zasady te stosuje się odpowiednio do otrzymanych w drodze darowizny lub nieodpłatnie środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych,

zarachowane, lecz jeszcze nie zrealizowane należności, zaliczone w momencie wpłaty do pozostałych przychodów operacyjnych (należności z tytułu kar, odszkodowań, grzywien z wyjątkiem kar o charakterze odsetek), zysków nadzwyczajnych (np. należności z tytułu odszkodowań za straty losowe),

kwoty podwyższające należności lub roszczenia do czasu ich otrzymania lub odpisania,

Zasady ustalania wyniku finansowego Spółki

Zgodnie z art. 42 ust.1 Ustawy na **wynik finansowy** Spółki składa się:

- wynik działalności operacyjnej Spółki, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik z operacji finansowych,
- wynik na operacjach nadzwyczajnych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto: produktów, usług, towarów, materiałów z uwzględnieniem: dotacji, a równocześnie upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów ustaloną odpowiednio w koszcie ich wytworzenia, w cenach nabycia (zakupu) – powiększonych o całość poniesionych od początku roku kosztów ogólnego zarządu, kosztów sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:

- przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
- przychody ze sprzedaży produktów.

Koszty działalności operacyjnej obejmują wydatki poniesione w celu osiągnięcia przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie porównawczym oraz w układzie kalkulacyjnym.

Ewidencja kosztów w układzie rodzajowym prowadzona jest na kontach zespołu 4 „Koszty według rodzajów i ich rozliczanie” z podziałem na pozycje:

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- podatki i opłaty,
- pozostałe koszty proste,

Konta kosztów korygowane są poprzez zmianę stanu produktów.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- darowizny otrzymane,
- ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne,
- otrzymane odszkodowania,
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- inne.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują:

- wartość sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych,
- wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,
- odpisane należności przedawnione i umorzone,
- darowizny przekazane,
- kary i grzywny zapłacone,
- opłaty sądowe,
- niedobory inwentaryzacyjne,
- odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych,
- koszty odszkodowania,
- inne.

Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi a kosztami finansowymi, z wyjątkiem odsetek, prowizji oraz dodatnich i ujemnych różnic kursowych – mających wpływ na ustalenie kosztu wytworzenia produktów i usług oraz środków trwałych (w przypadkach wynikających z postanowień art. 28 ust.4 i ust.8 pkt 2 Ustawy o rachunkowości).

Przychody finansowe obejmują:

- otrzymane odsetki,

- dodatnie różnice kursowe,
- inne przychody finansowe.

Koszty finansowe obejmują:

- odsetki zapłacone,
- ujemne różnice kursowe,
- inne koszty finansowe.

Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę pomiędzy zyskami a stratami nadzwyczajnymi powstałymi od początku roku obrotowego.

Podatek dochodowy obejmuje:

podatek dochodowy stanowiący bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, różnicę między stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

Ustalony w powyższy sposób wynik finansowy netto prezentowany jest w sprawozdaniu finansowym w kalkulacyjnym układzie rachunku zysków i strat.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi w stosunku do EURO

W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi w stosunku do EURO

W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	30.06.2008	31.12.2007	30.06.2007
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	3,3542	3,5820	3,7658
	Tabela 126/A/NBP/2008 z dnia 30.06.2008	tabela 252/A/NBP/2007 z dnia 31.12.2007	tabela 125/A/NBP/2007 z dnia 29.06.2007
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym	3,4776	3,7768	3,8486

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

okresie			
	3,6577	3,9385	3,9385
Najwyższy kurs w okresie	tabela 15/A/NBP/2008 z dnia 22.01.2008	tabela 21/A/NBP/2007 z dnia 30.01.2007	tabela 21/A/NBP/2007 z dnia 30.01.2007
	3,3542	3,5699	3,7465
Najniższy kurs w okresie	tabela 126/A/NBP/2008 z dnia 30.06.2008	tabela 240/A/NBP/2007 z dnia 11.12.2007	tabela 86/A/NBP/2007 z dnia 04.05.2007

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

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

- kurs na dzień 30.06.2007 roku wynosił 1 EURO = 3,7658 PLN
(tabela nr [125/A/NBP/2007 z dnia 29.06.2007 roku](#))
- kurs na dzień 31.12.2007 roku wynosił 1 EURO = 3,5820 PLN
(tabela nr [252/A/NBP/2007 z dnia 31.12.2007 roku](#))
- kurs na dzień 30.06.2008 roku wynosił 1 EURO = 3,3542 PLN
(tabela nr 126/A/NBP/2008 z dnia 30.06.2008 roku)

BILANS	2008 w tys. EUR	2007 w tys. EUR	30.06.2007 w tys. EUR
I. Aktywa trwałe	33 877	24 929	18 372
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 948	1 320	1 068
2. Rzeczowe aktywa trwałe	31 022	23 048	16 881
3. Należności długoterminowe	11	26	24
4. Inwestycje długoterminowe	296	43	48
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	600	492	351
II. Aktywa obrotowe	66 200	53 377	27 674
1. Zapasy	31 815	17 800	13 126
2. Należności krótkoterminowe	18 489	8 502	9 278
3. Inwestycje krótkoterminowe	15 683	27 005	5 022
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213	70	248
A k t y w a r a z e m	100 077	78 306	46 046
I. Kapitał własny	50 241	40 592	13 750
1. Kapitał zakładowy	3 600	3 371	2 676

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

2. Kapitał zapasowy	35 789	24 705	6 220
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto	10 852	12 516	4 855
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 836	37 714	32 296
1. Rezerwy na zobowiązania	947	517	408
2. Zobowiązania długoterminowe	6 474	6 625	6 870
3. Zobowiązania krótkoterminowe	41 206	29 333	24 174
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 209	1 239	844
P a s y w a r a z e m	100 077	78 306	46 046

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- kurs średni w okresie 01.01.2007 – 30.06.2007 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,8486 PLN
- kurs średni w okresie 01.01.2008 – 30.06.2008 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,4776 PLN

Rachunek zysków i strat	30.06.2008 w tys. EUR	30.06.2007 w tys. EUR
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 901	47 011
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	47 352	38 108
III. Koszty sprzedaży	2 296	1 476
IV. Koszty ogólnego zarządu	1 800	1 261
V. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II-III-IV)	10 453	6 166
VI. Pozostałe przychody operacyjne	114	903
VII. Pozostałe koszty operacyjne	42	776
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (V+VI-VII)	10 525	6 293
IX. Przychody finansowe	2 855	52
X. Koszty finansowe	396	435
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (VIII+IX-X)	12 984	5 910
XII. Zysk (strata) brutto (XI)	12 984	5 910
XIII. Podatek dochodowy	2 517	1 160
XIV. Zysk (strata) netto (XII-XIII)	10 467	4 750

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2008 w tys. EUR	30.06.2007 w tys. EUR
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 615	-876
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 435	-1 854
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	108	5 871
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-18 942	3 141
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	18 964	3 165
F. Środki pieniężne na początek okresu	27 438	1 713
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	8 496	4 854

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany poprzez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Inny mógłby być również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji.

Zgodnie z zaleceniami 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. 2005 nr 209 poz. 1743) Emitent wskazuje poniżej tytuły różnic między Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości a Polskimi Zasadami Rachunkowości.

Główne różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości) a MSSF wynikają z następujących kwestii:

Wartości niematerialne i prawne

Ustawa o Rachunkowości (art.32)

Przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności składnika aktywów.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 38)

Jednostka powinna określić czy okres użytkowania danego składnika WNIP jest określony czy nieokreślony. W sytuacji, gdy z analizy wszystkich istotnych czynników wynika, że nie istnieje dający się przewidzieć limit dla okresu generowania na rzecz jednostki przepływów pieniężnych netto przez dany składnik WNIP zakłada się że okres użytkowania tego składnika jest nieokreślony. WNIP o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane. Zgodnie z MSR 36 WNIP podlegają testom na utratę wartości corocznie oraz za każdym razem kiedy występują przesłanki utraty wartości.

Spółka posiada znak towarowy, dla którego zgodnie z przywołanym przepisem, okres użytkowania jest nieokreślony i w związku z tym nie byłby amortyzowany, tylko podlegał corocznemu testowi na utratę wartości. Wpływ na wartość kapitału własnego i wyniku finansowego netto z tytułu wycofania amortyzacji znaku towarowego przedstawia się następująco:

	30.06.2008 [tys.PLN]	2007 [tys.PLN]	30.06.2007 [tys.PLN]
Wartości niematerialne i prawne	653	583	513
wynik lat ubiegłych	583	443	443
wynik netto	70	140	70
suma bilansowa	653	583	513

Zapasy

Ustawa o Rachunkowości (Art. 34)

Spółka, zgodnie z polityką rachunkowości wynikającą z Ustawy o rachunkowości, stosuje do wyceny zapasów cenę zakupu, natomiast koszty zakupu ujmuje jako koszty okresu.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 2)

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy”, Spółka winna ujmować zapasy towarów w cenie nabycia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa. Cena nabycia obejmuje koszty zakupu oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Poniżej przedstawiono wpływ na kapitał własny i wynik finansowy różnicy pomiędzy wyceną pozycji materiałów w cenie zakupu a wyceną według ceny nabycia.

	30.06.2008 [tys.PLN]	2007 [tys.PLN]	30.06.2007 [tys.PLN]
Zapasy	91	92	72
wynik lat ubiegłych	92	155	155
wynik netto	-1	-63	-83
suma bilansowa	91	92	72

Skutki zmian kursów walut

Ustawa o Rachunkowości (art.30)

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, z zastrzeżeniem pkt 2,
- gotówkę znajdującą się w jednostkach prowadzących kupno i sprzedaż walut obcych - po kursie, po którym nastąpił jej zakup, jednak w wysokości nie wyższej od średniego kursu ustalonego na dzień wyceny dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 21)

Z definicji MSR 21 wynika, że kurs zamknięcia to natychmiastowy kurs wymiany na dzień bilansowy, co oznacza kurs wymiany natychmiastowego wykonania.

Jeżeli kursem zamknięcia jest natychmiastowy kurs wymiany obowiązujący w dniu bilansowym, to uznajemy, że należy zastosować kurs taki, jaki zastosowałoby przedsiębiorstwo przy wycenie transakcji, gdyby miała ona miejsce w dniu bilansowym w jego banku wiodącym. Jeżeli jednostka stosuje do ujęcia początkowego zakupionych walut oraz wartości zapłaconych zobowiązań w walucie obcej kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta – w dacie przeprowadzenia operacji, a z kolei sprzedaż bankowi waluty obcej oraz zapłatę należności przelicza na złote polskie przy zastosowaniu kursu kupna stosowanego przez bank, z którego usług korzysta, to nie ma uzasadnienia, aby odstępować od tej zasady i stosować kurs średni NBP przy wycenie pozycji pieniężnych na dzień bilansowy.

Wpływ na kapitał własny i wynik finansowy netto z tytułu zastosowania kursu zamknięcia przedstawia się następująco:

	30.06.2008 [tys.PLN]	2007 [tys.PLN]	30.06.2007 [tys.PLN]
środki pieniężne	-214	-180	-371
zaliczki zagraniczne			-3
należności z tytułu dostaw i usług	-918	-202	-402
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	956	530	209
inne zobowiązania finansowe	51	57	48
zaliczki zagraniczne	27	-17	
aktywa z tyt. podatku odroczonego	412	181	196
wynik lat ubiegłych	-771	-463	-463
wynik netto	-983	-308	-374
suma bilansowa	-720	-201	-580

Należności i zobowiązania

Ustawa o Rachunkowości (Art.28)

Polskie Zasady Rachunkowości nakazują wyceniać należności i zobowiązania na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 18 i 39)

Zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena* należności i zobowiązania handlowe powinny być wykazywane bądź w wartości godziwej na dzień bilansowy, bądź wycenione zgodnie z metodą amortyzowanego kosztu.. Zgodnie z MSR 18 *Przychody* - przychody ze sprzedaży należy wykazywać w wartości godziwej na dzień dokonania transakcji, a więc w wartości zdyskontowanej. Aby zapewnić zgodność z MSR, należy przychody ze sprzedaży ujmować w wysokości zdyskontowanej wartości nominalną przychodów z odroczonym terminem płatności. Ze względu na istotność Spółka odstąpiła od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza np. 30 dni. ze względu na niewielki poziom istotności dyskonta.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Ustawa o Rachunkowości

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym i ujmuje go w sprawozdaniu finansowym w sposób określony w art. 46 Ust. o rachunkowości.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

Środki pieniężne na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS) oraz inne należności krótkoterminowe z tytułu pożyczek udzielonych ze środków Funduszu nie spełniają definicji składnika aktywów przedstawionej w punkcie 49 „Założeń koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych”. Nie są to zasoby kontrolowane przez jednostkę powstałe na skutek zdarzeń występujących w przeszłości, z których jednostka może w przyszłości osiągnąć korzyści ekonomiczne. Wobec tego nie należy prezentować ich w bilansie.

	30.06.2008 [tys.PLN]	2007 [tys.PLN]	30.06.2007 [tys.PLN]
środki pieniężne	-154	-99	-232
inne należności krótkoterminowe	-368	-328	-215
fundusze specjalne	-577	-427	-447
suma bilansowa	-577	-427	-447

Podmioty powiązane

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR 24)

MSR poszerza definicję podmiotów powiązanych względem definicji z Ustawy o rachunkowości. Wszystkie podmioty powiązane według Ustawy o rachunkowości są podmiotami powiązanymi według MSR. Ponadto do podmiotów powiązanych należy zaliczyć:

Osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierający znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne);

Kluczowy personel kierowniczy jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki (zwykle zarząd);

Bliskich członków rodzin osób sprawujących bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierających znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne), podmiotów będących członkami kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki.

Spółka definiuje podmioty powiązane zgodnie z ustawą o rachunkowości (w ujęciu węższym niż definicja MSR).

Transakcje z podmiotami powiązanymi w 2008 roku przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki, udzielone stronom transakcji
<i>Strony transakcji</i>			
- jednostki zależne			
WIELTON ROSJA	6 116	5 887	
WIELTON UKRAINA	2 242	1 911	
- kluczowy personel kierowniczy			
Włodzimierz Masłowski			
Mariusz Golec			
Paweł Gońda			
- pozostałe podmioty powiązane			
Ryszard Prozner			
Krzysztof Pólgrabia			
PROTYL-SERWIS 44	756	2 409	4 028
PROMETEO		177	
PROMET S.A.	53	20	4 000
TRUCK 44			
Pamapol-Logistic	538		
CENOS			
PAMAPOL S.A.	8	10	7 900
Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo Warzywnego Sp. z o. o.	60	73	
Łukasz Tylkowski			
Razem	9 773	10 487	15 928

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

	Rodzaj transakcji					Razem	Zobowiązania
	Zakup towarów, usług	Wynagrodzenia	Premie należne za I półrocze	Zakup nieruchomości	Zakup środków trwałych		
<i>Strony transakcji</i>							
- jednostki zależne							
WIELTON ROSJA							
WIELTON UKRAINA							
- kluczowy personel kierowniczy							
Włodzimierz Masłowski		141	536			677	
Mariusz Golec		128	492			620	
Paweł Gońda		98	193			291	
- pozostałe podmioty powiązane							
Ryszard Prozner „PROTON”	11					11	2
Krzysztof Półgrabia		38				38	
PROTYL-SERWIS 44	395			860		1 255	133
PROMETEO	25			550		575	
PROMET S.A.					12		
TRUCK 44							
Pamapol-Logistic	232					232	156
CENOS							
PAMAPOL S.A.							
PROMET S.A.							
Łukasz Tylkowski					36	36	
Razem	663	405	1 221	1 410	48	3 735	291

W przypadku sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF i uwzględniając wskazane wyżej różnice pomiędzy zasadami rachunkowości wynikającymi z Ustawy o rachunkowości a zasadami zgodnymi z MSSF, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego Spółki za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku oraz za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku różniłyby się następująco:

	30.06.2008 [tys.PLN]	2007 [tys.PLN]	30.06.2007 [tys.PLN]
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-96	136	78
Zysk (strata) netto	-914	-231	58
Kapitał własny	-1010	-95	136

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Włodzimierz Masłowski - Prezes Zarządu

Mariusz Golec – Wice Prezes Zarządu

Paweł Gońda – Wice Prezes Zarządu

Aneta Piekarek - Główny Księgowy

Wieluń, dn. 24.09.2008r.