



Wprowadzenie do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Bakalland S.A. za rok obrotowy 2011/2012

1. Dane identyfikujące Jednostkę dominującą

Nazwa Jednostki dominującej

BAKALLAND S.A.

Nazwa Grupy kapitałowej

BAKALLAND S.A.

Siedziba Jednostki dominującej

- Warszawa 00-446
ul. Fabryczna 5

Telefon : 022/355-22-00

FAX : 022/355-22-13

Mail : biuro@bakalland.pl

www.bakalland.pl

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

- Data : 27 marca 2006 r.
- Numer rejestru : KRS0000253890
- NIP : 521-15-01-724
- Spółka Bakalland S.A. powstała z przekształcenia spółki Uno Fresco Tradex Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 1 marca 2006 r.

Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Jednostki dominującej

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi :

- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja , przetwórstwo i konfekcjonowanie
- wynajem nieruchomości na własny rachunek
- reklama
- działalność związana z pakowaniem,

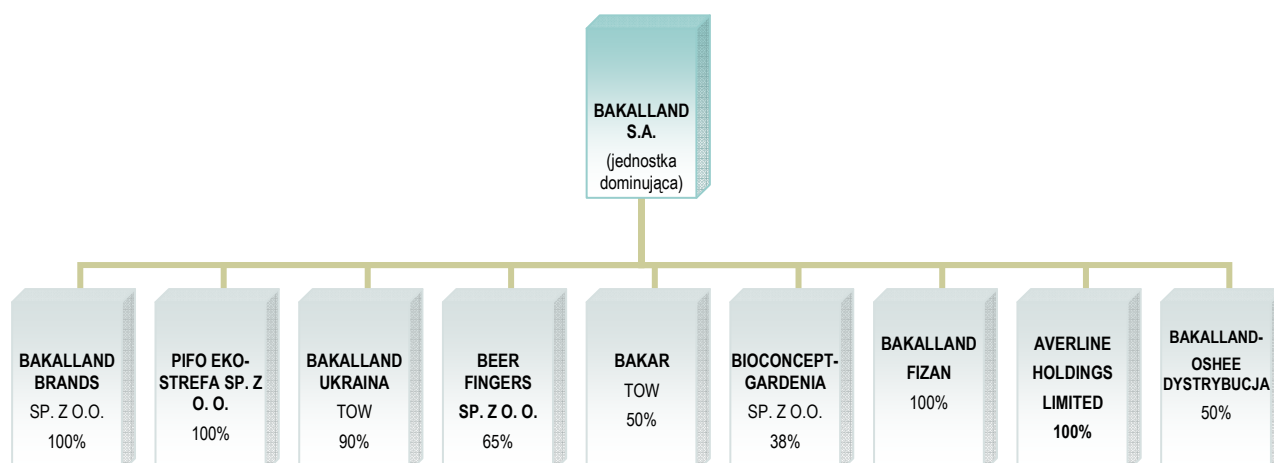
Czas trwania Jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej

Zarówno Jednostka dominująca jak i pozostałe jednostki z Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Okres objęty sprawozdaniem i historyczne informacje finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okres od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r.

Struktura Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2012 roku



- 1) Dnia 11 stycznia 2012 roku Emitent nabył 1 (jeden) udział w spółce „Pifo” Eko-Strefa i tym samym stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- 2) Dnia 11 czerwca 2012 roku Bakalland S.A. jako jedyny wspólnik „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o. o. podjął uchwałę o umorzeniu 183 udziałów w Spółce. Uchwała o umorzeniu udziałów nie zmieniła struktury udziałowej i Bakalland S.A. pozostaje jedynym wspólnikiem „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o. o. Umorzenie nastąpi za wynagrodzeniem z czystego zysku bez obniżania kapitału zakładowego Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego umorzenie udziałów nie zostało zarejestrowane przez sąd.
- 3) Dnia 19 września 2011 roku Wspólnicy Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. podjęli pisemną uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1 500,0 tys. zł do kwoty 2 800,0 tys. zł, tj. o kwotę 1 300,0 tys. zł poprzez ustanowienie nowych 2 600 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,0 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników w stosunku do ich dotychczasowych udziałów. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 24 października 2011 roku. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. nie uległ zmianie udział Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki.
- 4) Dnia 11 kwietnia 2012 roku Wspólnicy Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. podjęli pisemną uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2 800,0 tys. zł do kwoty 4 000,0 tys. zł, tj. o kwotę 1 200,0 tys. zł poprzez ustanowienie nowych 2 400 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,0 zł każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników w stosunku do ich dotychczasowych

udziałów. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. nie uległ zmianie udział Emitenta w kapitale zakładowym tej spółki. Podwyższenie kapitału zakładowego jednostki zależnej do kwoty 4 000 tys. zł zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 2 lipca 2012 roku.

- 5) W roku obrotowym 2011/2012 nastąpiło nabycie 1 000 udziałów w spółce Averline Holdings Limited z siedzibą na Cyprze. Bakalland S.A. jest jedynym właścicielem opisywanej jednostki. Emitent podjął decyzję o otwarciu likwidacji Averline Holdings Limited, przy czym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania stosowna uchwała nie została jeszcze podjęta.
- 6) Dnia 1 lutego 2012 roku Emitent wraz z Oshee Polska Sp. z o.o. przystąpił do spółki celowej Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. Bakalland S.A. posiada 50% udziałów w opisywanej jednostce. Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. jest jednostką współzależną. Przedmiotem działalności Spółki jest wsparcie podmiotów z grupy kapitałowej Bakalland w zakresie bieżącej obsługi handlowej (przedstawiciele handlowi).
- 7) Dnia 7 września 2011 roku Emitent nabył 1 certyfikat inwestycyjny w TRIGON IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (po zmianie nazwy Bakalland FIZAN). Dnia 10 sierpnia 2012 roku Emitent podjął decyzję o wszczęciu procesu likwidacji Bakalland Funduszu Inwestycyjnego Aktywów Niepublicznych, przy czym uchwała o otwarciu likwidacji weszła w życie z dniem 17 sierpnia 2012 roku.

Jednostki podlegające konsolidacji oraz informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji:

Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec czerwca 2012 r. jest spółka Bakalland Brands Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000235712

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 185.910

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł

Łączna wysokość kapitału zakładowego 92 955 000 zł

Udział procentowy przysługujący Bakalland S.A.: 100 %

Spółka Bakalland Brands sp. z o.o., w której Bakalland S.A. posiada wszystkie udziały (100%) prowadzi działalność związaną z zarządzaniem znakami towarowymi oraz innymi prawami własności intelektualnej podmiotów z grupy kapitałowej Bakalland S.A.

Skład Zarządu Bakalland Brands Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku:

- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

Drugą firmą podlegającą konsolidacji jest Bioconcept Gardenia Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Warszawie

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298125

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 8.000

Wartość nominalna jednego udziału: 500 zł

Łączna wysokość kapitału zakładowego 4.000.000 zł

Udziały przysługujące Bakalland S.A.: 38 %

Spółka prowadzi działalność w zakresie obrotu oraz przetwarzania tzw. owoców "miękkich", w tym w szczególności czarnej porzeczki, wiśni, truskawek, malin, borówek, jagód i innych podobnych. Od czerwca 2011 roku spółka prowadzi także działalność w zakresie produkcji mrożonych owoców. Przedmiotowa działalność jednostki zależnej ma charakter uzupełniający dla działalności Emitenta i łączy się z zasadniczą i podstawową działalnością Emitenta.

Dnia 10 listopada 2010 roku Emitent zbył 90 udziałów w spółce Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. na rzecz dotychczasowego wspólnika Grażyny Siembigi-Skupińskiej w wykonaniu opcji zastrzeżonej na rzecz wspólnika. Jednocześnie Emitent oświadcza, iż nie występują inne opcje zobowiązujące Emitenta do zbycia udziałów w spółce Bioconcept-Gardenia sp. z o.o.

Dnia 19 października 2011 roku Emitent objął 988 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. za łączną kwotę 494,0 tys. zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego opisywanej jednostki zależnej nie uległa zmianie struktura udziałowców spółki, gdyż wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez dotychczasowych właścicieli w stosunku do ich dotychczasowych udziałów.

Skład Zarządu Bioconcept-Gardenia Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku:

- Prezes Zarządu – Grażyna Siembiga Skupińska
- Wiceprezes Zarządu – Bogusław Bednarz

Trzecią firmą podlegającą konsolidacji jest „PIFO” EKO - STREFA Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa, ul. Fabryczna 5

Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000181107

Czas trwania Spółki – nie jest ograniczony

Ilość udziałów: 2030 (stosownie do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników "Pifo" Eko-Strefa Sp. z o.o. z dnia 11 czerwca 2012 roku 183 udziały zostaną umorzone). Wartość nominalna jednego udziału: 1000 zł

Łączna wysokość kapitału zakładowego 2.030.000 zł

Udziały przysługujące Bakalland S.A.: 100 %

Spółka zajmuje się produkcją galanterii śniadaniowej, w tym płatków, batonów i innych podobnych produktów śniadaniowych.

2 029 udziałów „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. zostało nabytych przez BAKALLAND S.A. 31 stycznia 2011 roku. Emitent posiada 2029 udziałów w spółce „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. W dniu 11 stycznia 2012 roku Emitent nabył 1 udział w opisywanej spółce zależnej, w wyniku czego stał się właścicielem wszystkich udziałów „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o.

Dnia 11 czerwca 2012 roku Bakalland S.A. jako jedyny wspólnik „Pifo” Eko-Strefa Sp. z o.o. podjął uchwałę o umorzeniu 183 udziałów w Spółce. Uchwała o umorzeniu udziałów nie zmieniła struktury udziałowej i Bakalland S.A. pozostaje jedynym wspólnikiem „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. Umorzenie nastąpi za wynagrodzeniem z czystego zysku bez obniżania kapitału zakładowego Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego umorzenie udziałów nie zostało zarejestrowane przez sąd.

Skład Zarządu „PIFO” EKO-STREFA Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2012 roku:

- Prezes Zarządu – Marian Owerko
- Wiceprezes Zarządu – Paweł Poruszek
- Wiceprezes Zarządu – Artur Ungier

Pozostałe Spółki będące w grupie kapitałowej **Bakalland S.A. – nie objęte konsolidacją:**

- Beer Fingers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Fabryczna 5 (65% udziałów)
- Bakalland Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Żytomierzu - Ukraina (90% udziałów)
- Bakar Sp. z o.o. (50% udziałów)
- Averline Holdings Limited z siedzibą na Cyprze (100% udziałów),

- Bakalland Oshee Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (50% udziałów),
- TRIGON IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (1 certyfikat).

Na podstawie ustawy o rachunkowości par. 5 i 8 MSR 8 powyższe podmioty zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. Z punktu widzenia Emitenta i całej Grupy Kapitałowej dane w/w spółek nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy. Emitent określa istotność na podstawie udziału sumy bilansowej spółki nieobjętej konsolidacją w łącznej sumie bilansowej spółek konsolidowanych, przed dokonaniem korekt konsolidacyjnych. Zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę próg istotności określono na poziomie 2,0% skonsolidowanej sumy bilansowej.

Skład Zarządu Spółek podporządkowanych wyłączonych z konsolidacji na dzień 30.06.2012 roku:

Bakalland Ukraina Sp. z o.o.	Dyrektor – Siergiej Kolisniczenko
Bakar Sp. z o.o.	Dyrektor – Elena Zasławska
Beer Fingers Sp. z o.o.	• Prezes Zarządu – Bartosz Głodowski • Wiceprezes Zarządu – Paweł Główniak
Averline Holdings Limited	• Dyrektor – Artur Ungier • Dyrektor – Executive Directors Limited (jest to osoba prawna, cypryjska spółka wchodząca w skład organu) Dyrektor – Executive Management Limited (jest to osoba prawna, cypryjska spółka wchodząca w skład organu)
– Bakalland Oshee Dystrybucja SP. z o.o.	• Członek Zarządu – Dariusz Gałęzewski Członek Zarządu – Paweł Główniak

Organy Emitenta i kierownictwo jednostki

Zarząd

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest **Zarząd** w składzie :

- Prezes Zarządu - Marian Owerko,
- Wice Prezes Zarządu - Paweł Poruszek
- Wice Prezes Zarządu - Artur Ungier

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2012:

- Elżbieta Marciniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Evangelos Evangelou – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sobków – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Marciniak – Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej

W prezentowanym okresie nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej, jednakże dnia 2 lipca 2012 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Marciniaka i powołano w jego miejsce Pana Marcina Rywina.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy Bakalland S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie jednostki objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, niemniej jednak sytuacja finansowa Jednostki Dominującej Bakalland S.A. uległa pogorszeniu w porównaniu do roku poprzedniego, szczególnie w zakresie rentowności i płynności.

Pogorszenie wskaźników rentowności w stosunku do końca poprzedniego roku obrotowego przede wszystkim wynikało z poniesionych kosztów finansowych z tytułu odsetek od otrzymanych kredytów. Wynik na podstawowej działalności Emitenta uległ poprawie w stosunku do roku poprzedniego. Utrzymywanie się wskaźników zadłużenia na stosunkowo wysokim poziomie w głównej mierze wynikało ze wzrostu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług. Na dzień 30 czerwca 2012 roku Emitent posiadał 18 467 tys. zł zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej Bakalland S.A. sytuacja finansowa Jednostki Dominującej jest stabilna i nie istnieje ryzyko braku możliwości uregulowania zobowiązań.

Jednostka Dominująca utrzymuje relacje z kluczowymi odbiorcami, w związku z czym, mimo spadku w porównaniu do poprzedniego roku wartości wskaźników płynności, nie ma ryzyka zagrożenia płynności w utrzymaniu wolumenu produkcji i sprzedaży.

Porównywalność sprawozdań finansowych

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Prezentowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie wymagało przekształcania w celu zapewnienia porównywalności danych.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dotyczące historycznych informacji finansowych nie zawierały zastrzeżeń.

2. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez każdą spółkę objętą tym sprawozdaniem w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez którąkolwiek ze spółek objętych niniejszym sprawozdaniem.

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW Z ZAŁOŻENIEM KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI Grupy

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 dnia 29 września 1994 r. – o rachunkowości (Dz.U. Nr 121 z późniejszymi zmianami), oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej ustala się następujące zakładowe 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.

Aktywa trwałe

1. Środki trwałe, środki trwałe w budowie i wartości niematerialne i prawne wycenia się, w zależności od sposobu ich nabycia (wytworzenia) i późniejszego wykorzystania według:

- Cen nabycia (zakupu)
- Kosztów wytworzenia,
- Wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe (amortyzacyjne) oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowanego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Rozpoczęcie umorzeń (amortyzacji) powinno nastąpić nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń (amortyzacji) z wartością początkową danego środka trwałego lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Umorzeń (amortyzacji) środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (nie przekraczającej 3,500 zł) dokonuje się w sposób uproszczony przez dokonanie odpisów jednorazowo całej wartości początkowej tych środków trwałych.

2. W przypadku każdego połączenia jednostek wartość firmy ustalona jest albo jako nadwyżka kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Spółki w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień nabycia, albo w wartości godziwej tj. jako nadwyżka wartości godziwej przekazanej zapłaty na dzień przejęcia powiększona o wartość udziałów nie dających kontroli w jednostce przejmowanej oraz o wartość godziwą na dzień przejęcia wcześniej posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad wartościami godziwymi na dzień przejęcia (lub innymi kwotami ujętymi zgodnie z wymogami MSSF 3R) możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

W związku z powyższym jednostka przejmująca wycenia wszelkie niekontrolujące udziały w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub w wartości proporcjonalnego udziału niekontrolujących udziałów w możliwych do zidentyfikowanych aktywach netto jednostki przejmowanej.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w aktywach trwałych bilansu jako oddzielna pozycja..

Wartość firmy jest testowana corocznie pod kątem utraty wartości i wykazywana w bilansie wg kosztu pomniejszonego o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty ze zbycia jednostki uwzględniają wartość bilansową wartości firmy dotyczącą sprzedanej jednostki.

3. Jako inwestycje (długoterminowe) rozumie się aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków w tym również i transakcji handlowych oraz aktywa stanowiące nieruchomości i wartości niematerialne i prawne – nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe kwalifikuje się do czterech następujących kategorii:

- a) aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy (instrumenty pochodne oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu);
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności;
- c) pożyczki i należności; oraz
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Na dzień zawarcia kontraktu składnik aktywów finansowych wprowadza się do ksiąg rachunkowych w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. Nie dotyczy to instrumentów pochodnych, które jednostka ujmuje pod datą rozliczenia transakcji.

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią następujące aktywa finansowe:

- a) pożyczki i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- b) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz
- c) inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Aktywa finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie pod względem utraty wartości.

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego ujmuje się w następujący sposób:

- a) zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach;
- b) zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

W przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

Spółka wycenia posiadane udziały w jednostkach podporządkowanych po koszcie.

Leasing

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności składników rzeczowych aktywów trwałych pozostaje po stronie Spółki, klasyfikowane są jako leasing finansowy. Leasing finansowy ujmowany jest w księgach w kwocie wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Zobowiązania z tytułu opłat leasingowych, pomniejszone o część odsetkową prezentowane są w zobowiązaniach długo- i krótkoterminowych. Część odsetkowa kosztu finansowego ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresie trwania leasingu. Środki trwale używane na podstawie leasingu finansowego amortyzowane są przez okres będący krótszym z okresów: okresu użytkowania środka trwałego lub okresu leasingu.

Umowy leasingowe, w których znaczna część ryzyk i korzyści związanych z prawem własności pozostaje po stronie leasingodawcy, klasyfikowane są przez Spółkę jako leasing operacyjny. Płatności dokonane przez Spółkę w ramach tych umów (po pomniejszeniu o ewentualne rabaty leasingodawcy) ujmowane są w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Aktywa obrotowe

1. Materiały i towary zakupione w kraju wycenia się według cen zakupu. Nie występują w tym przypadku koszty związane z zakupem. Materiały i towary pochodzące z zakupów zagranicznych wycenia się w cenie nabycia.

Stosowane do wyceny na dzień bilansowy ceny zakupu materiałów i towarów i wyrobów gotowych nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych aktywów 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 aktywów do sprzedaży i dokonaniem jej; w przypadku braku możliwości ustalenia ceny sprzedaży netto danego aktywów, powinno się określić jego wartość godziwą na dzień bilansowy w inny sposób.

Produkty wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Na dzień bilansowy wartość produktów ujętą w księgach rachunkowych w cenach ewidencyjnych doprowadza się do rzeczywistego kosztu ich wytworzenia nie wyższego jednak od cen możliwych do uzyskania na rynku. Nie dotyczy to produktów i produktów w toku gdy różnice pomiędzy kosztami planowanymi a rzeczywistymi są nieznaczne.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów dokonane na okoliczność trwałej utraty ich wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w przypadku istnienia dużego prawdopodobieństwa, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Odpisu dokonuje się do wysokości doprowadzających wartość składnika aktywów, wynikającą z ksiąg rachunkowych, do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

W celu stwierdzenia czy zaszły przesłanki utraty wartości aktywów stosuje się następujące kryteria oceny:

mniejsze niż przewidywano wykorzystanie składnika; szybszy niż przewidywano postęp technologiczny skracający oczekiwaną użyteczność aktywów, niższa niż przewidywana efektywność ekonomiczna, pojawienie się nowej konkurencji powodujące mniejsze korzyści ekonomiczne, utrata dotychczasowej przydatności, datę ważności dane składnika

2. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Należności i udzielone pożyczki na dzień powstania wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem zasad dla aktywów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych (w tym udzielone pożyczki) po kursie odpowiednio kupna bądź sprzedaży ustalonym dla danej waluty w Banku z którego usług korzysta jednostka.

Operacje sprzedaży skutkujące powstaniem należności spółki wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Operacje zapłaty należności na rachunku bankowym wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Różnice kursowe od należności wyrażanych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne różnice do kosztów i dodatnie do przychodów finansowych; natomiast w uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktu, lub ceny nabycia towarów a także do kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty na zasadzie dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. 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.

3. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się z uwzględnieniem zasad rachunkowości właściwych dla aktywów finansowych w zależności od kategorii, do której dany składnik inwestycji krótkoterminowych został zakwalifikowany.

4. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie odpowiednio kupna bądź sprzedaży ustalonym dla danej waluty w Banku z którego usług korzysta jednostka

Operacje sprzedaży i zakupu walut obcych ujmowane w księgach rachunkowych, wycenia się na dzień ich przeprowadzenia po kursie odpowiednio kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług spółka korzysta. Różnice

kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Pasywa

1. Zobowiązania Spółki wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które to wycenia się według wartości godziwej. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie sprzedaży ustalonym w Banku z którego usług korzysta jednostka. Operacje zakupu skutkujące powstawaniu zobowiązań w walutach obcych ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez NBP chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony zostanie inny kurs. Operacje gospodarcze w walutach obcych stanowiące uregulowania zobowiązań z rachunku bankowego ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług Spółka korzysta.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy uregulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązania finansowego wycenia się według wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań (razem zobowiązania finansowe wyceniane przez wynik finansowy), które wycenia się w wartości godziwej. Jednakże zobowiązania będące instrumentem pochodnym powiązanym i rozliczanym przez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, którego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, wycenia się według kosztu.

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych, nie będących pozycjami zabezpieczającymi, zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie.

W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie wyłączenia składnika aktywów lub zobowiązania finansowego ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości oraz poprzez amortyzację.

2. Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie uzasadnionej oszacowanej wartości. Rezerwę tworzy się, zatem wtedy, gdy w wyniku przeszłych zdarzeń na jednostce spoczywa już obecnie zobowiązanie do wydatkowania w przyszłości środków lub istnieje znaczne prawdopodobieństwo, poniesienia straty, a możliwy jest racjonalny szacunek kwoty koniecznej do wywiązania, się z tego zobowiązania lub wymagającej pokrycia. Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Rezerwy rozwiązuje się (lub zmniejsza) w momencie powstania zobowiązania, na które utworzono daną rezerwę. Rezerwy nie wykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Zanim Spółka przystąpi do ustalania rezerwy celowe jest zbadanie czy jest nieodzowne dla zrealizowania stawianego rachunkowości zadania rzetelnego i prawidłowego przedstawienia sytuacji jednostki. Jeżeli różnica jest nieznaczna i pominięcie rezerwy nie spowoduje wprowadzającego w błąd zniekształcenia wyniku finansowego jednostki, to biorąc pod uwagę zasadę istotności, można odstąpić od ustalenia rezerwy.

3. Kapitały własne Spółki, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa statutu lub umowy Spółki.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczeń międzyokresowych kosztów oraz pozostałych rozliczeń a także odnoszenia ich skutków finansowych Spółka dokonuje w następujący sposób:

- Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych;
- Biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez dostawców (wykonawców), których kwotę zobowiązań oszacować można w wiarygodny sposób.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, w koszty danego okresu sprawozdawczego Spółki powinny być dokonywane stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń podlegających rozliczeniu w czasie. Natomiast 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 z zachowaniem zasady ostrożności oraz odnoszenie ich skutków finansowych obejmują w szczególności:

- Równowartość otrzymanych od odbiorców lub należnych środków (głównie finansowych) z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- Otrzymane środki pieniężne na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do odrębnych przepisów nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają równolegle do odpisów amortyzacyjnych – umorzeniowych pozostałe przychody operacyjne; do środków trwałych i kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł zasady te stosuje się odpowiednio w odniesieniu także do przyjętych nieodpłatnie (także w formie darowizny) środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych i prawnych,

Wartość księgowa a podatkowa aktywów i pasywów

Spółka ma obowiązek utworzenia rezerwy i dokonania aktywowania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z powstaniem przejściowych różnic pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową i stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego w przyszłości..

Wartość podatkowa aktywów stanowi kwotę wpływającą na pomniejszenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przypadku uzyskania z nich, w sposób bezpośredni lub pośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli natomiast uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu danych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy opodatkowania to wartość podatkowa tych aktywów jest ich wartością księgową.

Wartość podatkowa pasywów to ich wartość księgowa, pomniejszona o kwoty, które pomniejszą w przyszłości podstawę opodatkowania

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w kwotach przewidzianych w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy opodatkowania oraz zmniejszenie straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w kwotach podatku dochodowego do zapłaty w przyszłości w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym w przyszłości.

Wysokość zarówno rezerwy jak i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się biorąc pod uwagę stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku (zobowiązania) podatkowego.

Zarówno rezerwę jak i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w zasadzie, w bilansie oddzielnie.

Podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy i rok obrotowy wpływający na wynik finansowy składa się z:

- Obciążeń bieżących
- Części odroczonej podatku

Wykazywana natomiast w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego jest różnicą pomiędzy stanem rezerw a aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem przypadku, gdy rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z operacji rozliczanych z kapitałem własnym Spółki odnosi się na ten kapitał.

ZASADY USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI

Elementy wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Przychody i zyski Spółka identyfikuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej..

Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat – w wariantie kalkulacyjnym.

Metoda ustalania wyniku z działalności operacyjnej – wersja kalkulacyjna.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między:

- przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz
- pozostałymi przychodami operacyjnymi
a
- wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, albo zakupu powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych (zarządu), sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz
- pozostałych kosztów operacyjnych

Przychody w walutach obcych przelicza się na złote według kursu średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia uzyskania przychodu. Jeżeli przychody wyrażone są w walutach obcych, a między dniem ich uzyskania i dniem faktycznego otrzymania występują różne kursy walut, przychody te odpowiednio podwyższa się lub obniża o różnice wynikające z zastosowania kursu walut z dnia faktycznego otrzymania przychodów, ustalonego przez bank, z którego usług korzystał podatnik.

Jednostka, osiągając przychody ze sprzedaży produktów, towarów lub materiałów, ponosi koszty związane z tymi przychodami.

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

Jednostka stosuje następujący sposób ewidencji i rozliczania kosztów. Ewidencja kosztów jest prowadzona w układzie porównawczym i kalkulacyjnym. Polega na grupowaniu kosztów w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a następnie rozliczaniu kosztów według celów, na kontach zespołu 5.

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

- amortyzacja,
- zużycie materiałów i energii,
- usługi obce,
- podatki i opłaty, w tym podatek akcyzowy,
- wynagrodzenia,
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia,
- pozostałe koszty rodzajowe,
- rozliczenie kosztów.

Ewidencja kosztów w układzie funkcjonalnym jest prowadzona w zespole 5 „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”.

Podstawowe typy działalności, w związku z którymi jednostka ponosi koszty, to:

- działalność podstawowa, do której zalicza się: działalność usługową, działalność handlową,
- działalność pomocnicza, zmierzająca do usprawnienia działalności podstawowej, np. roboty i usługi wykonywane przez własnych pracowników,
- działalność ogólna (zarządu) polegająca na kierowaniu jednostką oraz wykonywaniu innych czynności dotyczących całokształtu działalności przedsiębiorstwa, np. prace administracyjno-biurowe.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne

Pozostałe koszty i przychody operacyjne Spółka identyfikuje zgodnie z MSSF

Metoda ustalania zysku (straty) z działalności gospodarczej

Przychodami finansowymi w jednostce są między innymi:

- odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych,
- prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek,
- odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności,
- wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej,
- przychody ze sprzedaży papierów wartościowych,
- wartość wniesionego aportu według wyceny w umowie spółki,
- dodatnie różnice kursowe od należności,
- ujemne różnice kursowe od zobowiązań,
- przywrócenie utraconej wartości inwestycji,
- wartość umorzonych kredytów i pożyczek,
- zrealizowane przychody finansowe podlegające rozliczeniu w czasie.

Do kosztów finansowych jednostka zalicza w szczególności:

- odsetki i prowizje od zaciągniętych przez jednostkę kredytów,
- odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań,
- utworzenie rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych,
- raty kosztów finansowych podlegających rozliczeniu w czasie,
- wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów, wartościowych oraz koszty związane z ich sprzedażą,
- wartość księgową wniesionego aportu,
- ujemne różnice kursowe od należności,
- dodatnie różnice kursowe od zobowiązań,
- odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
- odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek lub udzielonych pożyczek.

Metoda ustalania zysku (straty) brutto

Według MSR 8 „Zasady polityki rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, pozycje nadzwyczajne powstają w wyniku zdarzeń lub sytuacji, które można wyraźnie odróżnić od działalności gospodarczej jednostki, co pozwala oczekiwać, iż nie będą się często ani regularnie powtarzać.

MSR nr 8 wyjaśnia, że dla stwierdzenia czy dane zdarzenie lub transakcja wyraźnie odróżnia się od zdarzeń zaistniałych w ramach działalności gospodarczej, należy porównać rodzaj danego zdarzenia lub danej transakcji ze zwykłą działalnością gospodarczą prowadzoną przez jednostkę.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

Obowiązkowe obciążenia zysku brutto obejmują podatek dochodowy od osób prawnych oraz inne obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

- część bieżącą,
- część odroczoną.

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

Ustalenie zysku (straty) netto

Zysk lub strata brutto

– Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego (podatek dochodowy, inne obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego)

Zysk lub strata netto

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga dokonania pewnych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych cyklach życia poszczególnych składników środków trwałych, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

Odpis aktualizujący wartość należności

Spółka dokonuje aktualizacji wartości należności na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności i pożyczek udzielonych i szacuje wartość utraconych wpływów, na które tworzy odpisy aktualizujące.

Odpis aktualizujący wartość zapasów

Spółka dokonuje aktualizacji wartości zapasów na podstawie oceny prawdopodobieństwa uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych i szacuje wartość obecną zapasów, tworząc odpisy aktualizujące doprowadzające wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen rynkowych.

Odпис aktualizujący wartość udziałów w spółkach zależnych

Spółka dokonuje aktualizacji wartości udziałów w spółkach zależnych na podstawie oceny sytuacji finansowej tych podmiotów.

Rezerwy

Zanim Spółka przystąpi do ustalania rezerwy celowe jest zbadanie czy jest nieodzowne dla zrealizowania stawianego rachunkowości zadania rzetelnego i prawidłowego przedstawienia sytuacji jednostki. Jeżeli różnica jest nieznaczna i pominięcie rezerwy nie spowoduje wprowadzającego w błąd zniekształcenia wyniku finansowego jednostki, to biorąc pod uwagę zasadę istotności, można odstąpić od ustalenia rezerwy.

Istotne zasady rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki. Poniżej zaprezentowano zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 lipca 2011 roku. Wszystkie opisane poniżej zmiany zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego oraz zaprezentowanych okresów porównawczych.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej*, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami. Niniejszy raport finansowy sporządzony na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku został sporządzony wykorzystaniem takich samych zasad rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Grupa zastosowała w bieżącym okresie. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. Zmiana MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie lub nie zostały przyjęte przez Unię Europejską

1. MSSF 1 (Zmieniony), Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.
2. MSSF 9 Instrumenty finansowe, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
3. MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
4. MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
5. MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
6. MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,

7. MSR 12 (Zmieniony) Podatek dochodowy: Odzyskiwanie wartości bilansowej aktywów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie.
8. MSR 19 (Zmieniony) Świadczenia Pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
9. MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie,
10. MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
11. Zmiany do MSR 1 Prezentacja Pozycji Pozostałych Całkowitych Dochodów, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.
12. Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
13. Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.
14. KIMS F 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej (nowa interpretacja), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zarząd Emitenta nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania. Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę.

3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

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

Okres/kurs	Kurs średni (PLN/EUR)*	Kurs minimalny (PLN/EUR)	Kurs maksymalny (PLN/EUR)	Kurs na koniec okresu (PLN/EUR)
01.07.2011 – 30.06.2012	4,2688	4.0125	4.5494	4.2613
01.07.2010 – 30.06.2011	3,9859	3,9345	4,0734	3.9866

* kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Źródło: Archiwum kursów walut NBP

4. Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania zysków i strat oraz sprawozdania z 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 30.06.2012 roku wynosił 1 EURO = 4,2613 PLN

Kurs na dzień 30.06.2011 roku wynosił 1 EURO = 3,9866 PLN

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 01.07.2011 – 30.06.2012 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 4.2688 PLN
- kurs średni w okresie 01.07.2010 – 30.06.2011 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,9859 PLN

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	201107-201206		201007-201106	
	PLN	EUR	PLN	EUR
I Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	268 250	62 840	248 986	62 467
II Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 222	10 359	96 723	19 186
III Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	147 309	34 508	101 411	25 442
IV Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 856	2 777	9 193	2 306
V Zysk (strata) brutto	2 251	527	4 974	1 248
VI Zysk (strata) netto	667	156	4 080	1 024
VII Aktywa razem	248 173	58 239	236 772	59 392
VIII Rzeczowe aktywa trwałe	106 090	24 896	84 697	21 245
IX Inwestycje długoterminowe	5 858	1 375	13 393	3 360
X Zapasy	53 341	12 518	48 908	12 268
XI. Należności krótkoterminowe	44 224	10 378	48 912	12 269
XII Zobowiązania krótkoterminowe	124 871	29 303	103 427	25 944
XIII Zobowiązania długoterminowe	48 819	11 456	57 808	14 501
IV Kapitał własny	53 869	12 641	55 369	13 446
XV Kapitał zakładowy	1 997	469	2 100	527
XVI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 605	6 701	3 590	901
XVII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 311	-4 055	-30 282	-7 597
XVIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 397	-3 373	28 980	7 271
IX Zmiana stanu środków pieniężnych	-3 103	-727	2 288	574
XX. Średnioważona liczba akcji w tys (szt)	19 811	19 811	20 098	20 098
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/eur)	0.03	0.01	0.20	0.05
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0.03	0.01	0.20	0.05
XXIII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	2.72	0.64	2.67	0.67
XXIV. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	2.72	0.64	2.67	0.67
XXV Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/eur)*		-	0.19	0.05

Podpisy

Zarząd

Marian Owerko - Prezes Zarządu

.....

Artur Ungier – Wiceprezes Zarządu

.....

Paweł Poruszek – Wiceprezes Zarządu

.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Jadwiga Raszko vel Rzepa

.....

Warszawa dn. 31.10.2012 roku