

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

A. DANE OGÓLNE

1. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi jednostka dominująca (Plast-Box S.A.) i jednostka zależna (Plast-Box Ukraina).

Plast-Box S.A. (zwana dalej jednostką dominującą) prowadzi działalność w formie Spółki Akcyjnej od 22 czerwca 1999 roku. Siedziba spółki mieści się w Słupsku przy ul. Lutosławskiego 17 a. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139210, postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według PKD 2522, jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych. Klasa ta obejmuje produkcję wiader i skrzynek plastikowych. Oferta produkcyjna Spółki skierowana jest do odbiorców z przemysłu chemicznego (farb i lakierów) i spożywczego.

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez GPW S.A., Spółka działa w sektorze przemysłu chemicznego.

Plast-Box Ukraina (zwana dalej jednostką zależną) prowadzi działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością od 28 kwietnia 2004 roku. Siedziba Spółki mieści się na Ukrainie, w Czernichowie ul. Uszyńskiego 38 Spółka została zarejestrowana przez Komitet Wykonawczy Czernichowskiej Rady Miejskiej pod numerem rejestracyjnym 1-1997. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja artykułów z masy plastikowej. Zarząd Spółki stanowi Dyrektor – Grzegorz Pawlak. Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

2. Skład osobowy Zarządu jednostki dominującej

- | | |
|--------------------|--------------------|
| o Waldemar Pawlak | - Prezes Zarządu, |
| o Grzegorz Pawlak | - Członek Zarządu, |
| o Franciszek Preis | - Członek Zarządu. |

3. Skład osobowy Rady Nadzorczej jednostki dominującej

- | | |
|------------------------|--|
| o Antoni Taraszkiewicz | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| o Sylwester Wojewódzki | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| o Sławomir Kamiński | - Członek Rady Nadzorczej, |
| o Kajetan Wojnicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| o Wojciech Konat | - Członek Rady Nadzorczej. |

4. Czas działania jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej nie jest oznaczony

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres obrotowy rozpoczynający się 1.01.2005 roku i kończący się 30.06.2005 r. Porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1.01.2004 r. do 30.06.2004 r.

Z uwagi na fakt, że w okresach poprzednich nie było sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, danymi porównawczymi są dane jednostki dominującej.

6. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym, obejmującym jednostką dominującą - Plast-Box S.A. oraz jednostką zależną - Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Konsolidacja dokonana została metodą pełną.

7. W okresie objętym niniejszym raportem spółki Grupy Kapitałowej nie uczestniczyły w procesach łączenia i podziału podmiotów gospodarczych.

8. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2005 roku zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie tej działalności.

9. W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdania finansowego.

10. W niniejszym raporcie dokonano korekty danych za okres porównywalny w celu zapewnienia ich porównywalności z danymi prezentowanego okresu, co spowodowało zmianę w stosunku do danych liczbowych opublikowanych za I półrocze 2004 roku. Objasnienie różnic przedstawiono w notce 57 Informacji dodatkowej.

B. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Podstawa prawna

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) PTS PLAST BOX S.A. sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”).

2. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest okres 12 kolejnych miesięcy, począwszy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się okres trzech miesięcy.

3. Stosowane waluty

Walutą sprawozdawczą/funkcjonalną Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Dane liczbowe zaokrąglane są do pełnych tysięcy złotych.

4. Stosowane kursy

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego.

W ciągu roku operacje sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się po kursie sprzedaży lub kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka przy danej operacji.

W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia ich przeprowadzenia, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs.

Do wyceny sprawozdań jednostkowych Plast-Box Ukraina przyjęto kurs UAH obliczony jako średnia ważona wszystkich kursów z sześciu miesięcy 2005 r.

5. Sposób sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie jednostki dominującej, ul. Lutosałwskiego 17a, 76-200 w Słupsku.

C. METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW.

1. Wartości niematerialne i prawne

1.1. Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

1.2. Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

1.3. Amortyzacja

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres od 3 do 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

1.4. Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

2. Środki trwałe

2.1. Wycena po początkowym ujęciu

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

2.2. Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP.

2.3. Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres:

- dla budynków i budowli od 10 do 50 lat
- dla maszyn i urządzeń od 2 do 50 lat
- dla środków transportu od 2 do 33 lat
- dla pozostałych środków trwałych od 3 do 24 lat

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3 500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nieprzekraczającej 3 500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

2.4. Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych odpowiada wyższej z dwóch wartości: cenie sprzedaży lub wartości użytkowej. Do ustalenia wartości odzyskiwalnej Spółka szacuje przyszłe przepływy pieniężne związane z tym rzeczowym aktywem trwałym bądź (jeżeli nie wypracowuje on przepływów pieniężnych w sposób samodzielny) z ośrodkiem wypracowującym takie przepływy pieniężne.

2.4 Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

3 .Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują aktywa nabyte przez Grupę Kapitałową w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

4.1 Wycena na dzień przyjęcia

Na dzień przyjęcia nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

4.2 Wycena po początkowym ujęciu

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Spółka dokonuje korekty wyceny wartości godziwej, jeżeli zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych może znacząco odbiegać od ich wartości godziwej na dany dzień bilansowy.

5. Udziały w jednostkach zależnych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu jednostkowym w cenie nabycia.

Inwestycje w jednostce zależnej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

6. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują:

- materiały nabyte na własne potrzeby,
- towary nabyte w celu odsprzedaży,
- produkty gotowe.

6.1. Wycena materiałów i towarów**- na dzień przyjęcia**

Na dzień przyjęcia materiały wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszty zakupu materiałów i towarów, ze względu na niską istotność i nie zniekształcanie wartości aktywów i wyniku finansowego Spółki, odnoszone są w całości w ciężar kosztów w okresie ich poniesienia.

- po początkowym ujęciu

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

6.2. Wycena wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według cen ewidencyjnych, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ceny ewidencyjne ustalane są na poziomie planowanego technicznego kosztu wytworzenia.

- rozliczenie odchyleń na sprzedane wyroby

Pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem wytworzenia powstają różnice, które w cyklu miesięcznym są sumowane i księgowane jako odchylenia od cen ewidencyjnych odrębnie dla wiader i skrzynek. Podstawą naliczenia odchyleń na sprzedane wyroby są koszty sprzedanych wyrobów wg cen ewidencyjnych

Ustalone i zgrupowane odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów rozlicza się proporcjonalnie do wartości zapasu oraz do wartości rozchodu wyrobów w danym okresie. Rozliczenie to umożliwia poniższy wzór:

- wyliczenie wskaźnika odchyleń na produkcji:

$$\frac{\text{Wartość odchyleń} \times 100}{\text{Wartość produkcji wg cen ewidencyjnych}}$$

6.3. Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

7. Należności**7.1. Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu**

Należności na dzień przyjęcia oraz na każdy dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy na należności nieściągalne.

7.2. Aktualizacja wartości należności

Na dzień bilansowy wartość należności podlega aktualizacji w oparciu o następujące zasady:

Okres przeterminowania należności	Odpis z tytułu utraty wartości [%]
Od 6 do 12 miesięcy	20%
powyżej 12 miesięcy	100%

Niezależnie od okresu przeterminowania dokonuje się odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 100% kwoty należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- dochodzonych na drodze sądowej.

Ustalona kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż wartość należności przeterminowanych posiada inaczej ustaloną wartość odzyskiwalną. Odpisy aktualizujące od należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od charakteru należności.

8. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe uznaje się za zaciągnięte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.

8.1. Wycena na dzień ujęcia

Zobowiązania finansowe na dzień ujęcia wycenia się w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Inne niż finansowe zobowiązania na dzień ujęcia wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

8.2. Wycena na dzień bilansowy

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne nie stanowiące zabezpieczeń oraz instrumenty finansowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na dzień bilansowy w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów finansowych lub koszty finansowe.

Inne niż finansowe zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

9. Rezerwy

Grupa Kapitałowa tworzy w szczególności rezerwy na:

- odprawy emerytalne,
- zobowiązania dochodzone na drodze sądowej,
- na przejściową różnicę podatku dochodowego.

Do rezerw Grupa Kapitałowa zalicza również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Odprawy emerytalne

Przyjmuje się następujące dane i założenia niezbędne do wyliczania odpraw emerytalnych:

- podstawa naliczenia odpraw,
- zestawienie liczby pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe,
- oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej.

Zobowiązania dochodzone na drodze sądowej

W przypadku zobowiązań dochodzonych przeciwko spółkom Grupy Kapitałowej na drodze sądowej, a nie ujętych w księgach Spółki, tworzone są rezerwy w wiarygodnie oszacowanej wartości, w szczególności biorąc pod uwagę:

- kwotę zobowiązania głównego dochodzonego na drodze sądowej,
- kwotę kosztów odsetek,
- kwotę kosztów sądowych, zastępstwa procesowego, komorniczych i podobnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, gdy wystawienie faktury następuje po okresie, którego te koszty dotyczą.

Szacunki kosztów niewykorzystanych urlopów pracowniczych dokonywane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego na podstawie zestawienia obejmującego:

- listę pracowników na ostatni dzień obrotowego,
- niewykorzystane przez pracowników dni urlopu w bieżącym okresie oraz okresach poprzednich,
- stawkę dzienną na podstawie średniego wynagrodzenia podstawowego za 6 ostatnich miesięcy, powiększoną o składki na ubezpieczenie społeczne.

Do obliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze stosuje się następujący algorytm:

$$R = R1 + R2$$

gdzie: $R1 = UZ \times (W/21)$

$$R2 = UZ \times (W/21) \times Z$$

R1- koszt wynagrodzeń z tytułu niewykorzystanych urlopów

R2- koszty składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne, obciążających koszty pracodawcy w związku z niewykorzystanymi urlopami

UZ – liczba dni zaległego urlopu

W – przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto

(W /21) przeciętne wynagrodzenie brutto za 1 dzień roboczy

Z – narzuty na wynagrodzenia

Odpisy pozostałych biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

10. Podatek dochodowy

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają wzajemnej kompensacie nawet, jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej posiada tytuł uprawniający je do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za rok obrotowy, chyba że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

11. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na jednostki Grupy Kapitałowej zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

D. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przedstawione w tabeli: *Wybrane dane finansowe*, przeliczono na walutę EURO zgodnie ze wskazaną obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych, według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym, notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

<i>Okres:</i>	<i>Średni kurs w okresie^{*)}</i>	<i>Minimalny kurs w okresie</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzień okresu</i>
01.01.2005 – 30.06.2005	4,0805	3,8839	4,2756	4,0401
01.01.2004 – 30.06.2004	4,7311	4,5422	4,9149	4,5422

*) średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Pozycję zanalizowanego zysku (straty) na 1 akcję zwykłą przeliczono według kursów średnich NBP w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą prezentowane jest sprawozdanie, jako średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

<i>Okres:</i>	<i>Średni kurs w okresie</i>	<i>Minimalny kurs w okresie</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie</i>
01.07.2004 – 30.06.2005	4,1928	3,8839	4,5379
01.07.2003 – 30.06.2004	4,6574	4,3588	4,9149

Główne pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według wspomnianych wyżej zasad

BILANS (tys. EUR)	30.06.2005	30.06.2004
I. Aktywa trwałe	7.806	6.075
1. Wartości niematerialne i prawne	0	2
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6.806	5.786
3. Inwestycje długoterminowe	813	240
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187	48
II. Aktywa obrotowe	4.800	4.757
1. Zapasy	2.050	1.841
2. Należności krótkoterminowe	2.659	2.747
3. Inwestycje krótkoterminowe	71	130
4. Krótkoterminowe rozliczenia	20	40
AKTYWA RAZEM	12.606	10.833
BILANS (tys. EUR)	30.06.2005	30.06.2004
I. Kapitał własny	5.296	4.728
1. Kapitał zakładowy	1.844	1.640
2. Kapitał zapasowy	3.076	2.723
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	49
4. Różnice kursowe z wyceny	-5	0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	161	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	186	120
7. Zysk (strata) netto	34	196

II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.310	6.105
1. Rezerwy na zobowiązania	259	70
2. Zobowiązania długoterminowe	2.836	2.453
3. Zobowiązania krótkoterminowe	4.215	3.560
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	21
PASYWA RAZEM	12.606	10.833

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (tys. EUR)		2005	2004
6 miesięcy zakończonych 30 czerwca			
I.	Przychody netto ze sprzedaży	5.180	5.170
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4.578	3.965
III.	Zysk brutto na sprzedaży	602	1.206
IV.	Koszty sprzedaży	209	255
V.	Koszty ogólnego zarządu	729	567
VI.	Zysk na sprzedaży	-336	384
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	25	7
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	51	5
IX.	Przychody finansowe	573	15
X.	Koszty finansowe	165	162
XI.	Zysk (strata) brutto	46	239
XII.	Podatek dochodowy	12	51
XIII.	Zysk (strata) netto	34	188

RACHUNEK PRZEPWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. EUR)
6 miesięcy zakończonych 30 czerwca

I.	Zysk netto	34	188
II.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	280	-746
III.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-614	-2.545
IV.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	329	3.148
V.	Przepływy pieniężne netto razem	-4	-154