



Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego Bakalland S.A. za pierwsze półrocze 2006

1. Dane identyfikujące Spółkę

Nazwa Spółki

BAKALLAND S.A. dawniej Uno Fresco Tradex Sp. z o.o.

Siedziba Spółki

- Mościska ul. Bakaliowa 1, 05-080 Izabelin

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 Spółki

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z umową Spółki jest między innymi :

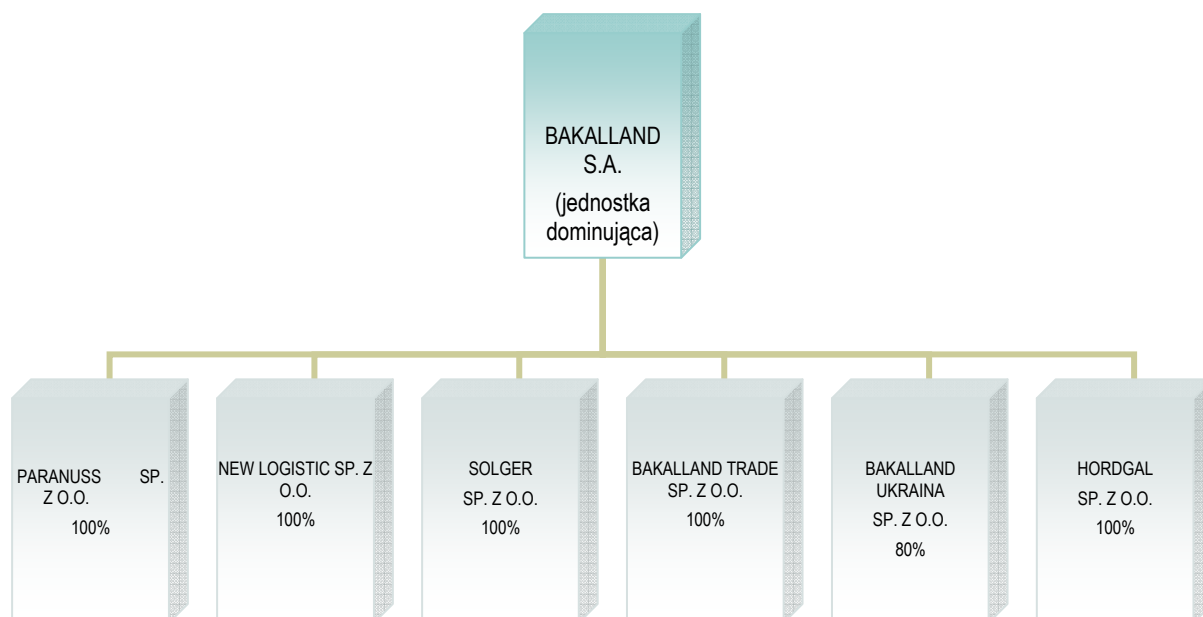
- przetwórstwo owoców i warzyw
- handel hurtowy i detaliczny
- produkcja , przetwórstwo i konfekcjonowanie
- wynajem nieruchomości na własny rachunek
- reklama
- działalność związana z pakowaniem,

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony

Okres objęty sprawozdaniem i historyczne informacje finansowe

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 lipca 2006 r. do 31 grudnia 2006 r., wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okres od 1 lipca 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

Struktura Grupy Kapitałowej



Jednostki objęte konsolidacją :

Jednostką podlegającą konsolidacji na koniec grudnia 2006 r. jest Firma **Hordgal Sp. z o.o.**

- konsolidacja metodą pełną .

Dnia 01 lipca 2006 roku Spółka Bakalland S.A. („Emitent”, „Spółka”) wstąpiła w stosunek dominujący wobec Spółki Hordgal Sp. z o.o. z siedzibą w Białej Podlaskiej przy ul. Sidorskiej 142, na podstawie umowy sprzedaży udziałów zawartej dnia 01 lipca 2006 roku.

Spółki wyłączone z konsolidacji , wchodzące w skład grupy kapitałowej Bakalland

New Logistic Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie
Bakalland Trade Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie
Paranuss Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
Solger Sp. z o.o. – Kazimierz Biskupi
Bakalland Ukraina Sp. z o.o.- Żytomierz Ukraina

Na podstawie art. 58 ust.1 pkt 1 ustawy o rachunkowości jednostki powyższe zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości ponieważ 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 .

Organy Spółki i kierownictwo jednostki

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd w składzie

- Prezesem Zarządu -Pan Marian Owerko,
- Wice Prezes Zarządu – Krzysztof Marciniak
- Wice Prezes Zarządu – Artur Ungier

W dniu 25.01.2007 r. Uchwałą Nr 2/2007 Rady Nadzorczej po rezygnacji Pana Krzysztofa Marciniaka z funkcji Wice Prezesa



Zarządu powołano nowego członka Zarządu – Pana Pawła Poruszkę, który dotychczas zasiadał w Radzie Nadzorczej Spółki Bakalland

Powyższa zmiana została zarejestrowana w KRS w dn. 21.02.2007

Uchwałą nr 5 NZW z dnia 07.07.2005 r. powołano pierwszą Radę Nadzorczą w składzie 4 – osobowym.

Członkami Rady Nadzorczej zostali :

- Pani Elżbieta Marciniak,
- Pani Barbara Dąbrowska,
- Pan Paweł Poruszek,
- Pan Jarosław Nikolajuk.

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 12.08.2005 r.

W dniu 05.07.2006 roku do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pani Elżbiety Marciniak wpłynęła rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej Pani Barbary Dąbrowskiej i oświadczenie o desygnowaniu Pana Andrzeja Chajca do pełnienia funkcji członka Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 31.07.2006 r. uchwałą nr 1/2006 powołało nowego członka w Radzie Nadzorczej w Pana Grzegorza Osóbkę

Członkami Rady Nadzorczej zostali:

Pani Elżbieta Marciniak

Pan Andrzej Chajec

Pan Paweł Poruszek

Pan Jarosław Nikolajuk

Pan Grzegorz Osóbka

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Rejestrze Przedsiębiorców KRS w dniu 04.09.2006 r.

Sprawozdanie finansowe zawierające dane łączne

W skład przedsiębiorstwa nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe. Prezentowane sprawozdania finansowe nie zawierają danych łącznych

Sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek

W okresach prezentowanych 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 przez Spółkę działalności

Porównywalność sprawozdań finansowych

Prezentowane śródroczne sprawozdanie finansowe nie wymagało przekształcania w celu zapewnienia porównywalności danych.

Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r, o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U.z 2002 r. nr.76 poz.694 z późniejszymi zmianami). Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW Z ZAŁOŻENIEM KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

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), 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. Wartości niematerialne i prawne wycenia się oraz dokonuje umorzeń (amortyzacji) w podobny sposób jak środki trwałe stosując w sposób odpowiedni postanowienia art.31, ust.2.oraz art.32, ust 1 do 4 i ust.6 ustawy o rachunkowości.

W dniu 01-07-2006 r. Spółka Bakalland S.A. dokonała weryfikacji dotychczasowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych . Skutki dokonanej weryfikacji mające wpływ na dotychczasowe prezentowane sprawozdania przedstawia poniższa tabela

	Bilans na dzień 30.06.2006	Korekta umorzeń	Bilans na dzień 30.06.2006 uwzględniający weryfikację stawek
Aktywa trwałe	14 717	+ 502	15 219
W tym :			
I Wartości niematerialne i prawne	796	-56	740
II Rzeczowe aktywa trwałe	7 313	+ 547	8 839
III Aktywa z tytułu podatku dochodowego	197	+ 11	208
AKTYWA RAZEM	55 282	+ 502	55 784
Kapitał własny	18 982	+ 398	19 380
W tym :			
I Zysk z lat ubiegłych	0	+ 470	470

II Zysk(strata) netto	4 943	- 71	4 872
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym:	36 300	+ 104	36 404
- rezerwa z tyt. podatku odroczonego	34	+ 104	138
PASYWA RAZEM	55 282	+ 502	55 784

3. Finansowe aktywa trwale określane przez ustawę jako inwestycje (długoterminowe), przez które rozumie się aktywa nabyte 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 – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej ewentualnie o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości lub według wartości godziwej.

Wartość aktywów trwałych ustaloną w cenie ich nabycia można przeszacować do wartości rynkowej, rozliczając wynikającą stąd różnicę w następujący sposób:

- Różnice z przeszacowania inwestycji stanowiących finansowe aktywa trwale powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny,
- Obniżenie wartości długoterminowych inwestycji finansowych przeszacowanych uprzednio do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny, na zmniejszenie tego kapitału, jeżeli różnica nie była do dnia wyceny rozliczana,
- Skutki obniżenia wartości długoterminowych inwestycji finansowych w pozostałych przypadkach zalicza się do kosztów finansowych; natomiast wzrost wartości danej inwestycji wiążący się bezpośrednio, z uprzednim obniżeniem jej wartości zaliczanym do kosztów finansowych zalicza się do wysokości tych kosztów, do przychodów finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia za wyjątkiem instrumentów pochodnych które jednostka ujmuje pod datą rozliczenia transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe

- dla których jest ustalony termin wymagalności – wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej
- dla których nie jest ustalony termin wymagalności – wycenia się w cenie nabycia

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 aktywu do sprzedaży i dokonaniem jej; w przypadku braku możliwości ustalenia ceny sprzedaży netto danego aktywu, 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 pozostałe koszty operacyjne.

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.



Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych (w tym udzielone pożyczki) po średnim kursie ustalonego dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień.

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 nie rzadziej niż na dzień bilansowy według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa; natomiast inwestycje krótkoterminowe, dla których brak jest aktywnej ceny rynkowej – wycenia się według określonej w inny sposób, wartości godziwej. Nabyte lub powstałe w Spółce krótkoterminowe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmują się w księgach rachunkowych, na dzień ich nabycia lub powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, (jeżeli koszty przeprowadzenia transakcji zakupu są nieistotne).

Skutki wyceny instrumentów pochodnych jednostka ujmują pod datą rozliczenia transakcji.

Skutki przeszacowania (okresowej wyceny) aktywów finansowych (w tym instrumentów pochodnych) zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie

4. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień. 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 średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez NBP. Operacje zakupu skutkujące powstawaniem 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

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej .

Skutki przeszacowania zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu zalicza się odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych okresu sprawozdawczego w którym nastąpiło przeszacowanie



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 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.

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,
- Ujemną wartość firmy.

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

Zgodnie z art. 42 ust. 1 ustawy na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych,
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych,
- 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 art. 3 ust. 1 pkt 30 ustawy; koszty i straty - art. 3 ust. 1 pkt 31 ustawy.

Jednostka ustala wynik finansowy netto w rachunku zysków i strat – w wariantcie kalkulacyjnym. Do końca roku obrotowego 01.07.2005-30.06.2006 jednostka ustalała wynik finansowy w wariantcie porównawczym. W tym celu ewidencję kosztów prowadzono w układzie rodzajowym z podziałem na pozycje:

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

Sporządzając rachunek zysków i strat w wersji porównawczej za rok kończący się 30.06.2006, wynik z działalności operacyjnej został ustalony po uwzględnieniu w przychodach netto ze sprzedaży zmiany stanu produktów (zwiększenie stanu produktów – wartość dodatnia, zmniejszenie stanu produktów – wartość ujemna), a w kosztach działalności operacyjnej – kosztów według układu rodzajowego.

Rachunek zysków i strat w układzie porównawczym został sporządzony po raz ostatni w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 30.06.2006.

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 (art. 42 ust. 2 ustawy).

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 art. 3 pkt 32 UoR

Metoda ustalania zysku (straty) z działalności gospodarczej

Wynik operacji finansowych jednostki został określony w art. 42 ust. 3 UoR

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

Straty i zyski nadzwyczajne są identyfikowane przez Spółkę zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 33 UoR

Według MSR 8 „Zysk lub strata netto okresu sprawozdawczego, podstawowe błędy i zmiany zasad (polityki) rachunkowości”, 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.

Straty nadzwyczajne to zdarzenia lub transakcje, które powodują powstawanie pozycji nadzwyczajnych, to np.:

- wyłączenie aktywów lub
- katastrofy wynikające z działania sił natury.

Zyski nadzwyczajne stanowią zmniejszenie skutków finansowych z tytułu powstałych strat nadzwyczajnych (np. wpływ odszkodowania za straty spowodowane przyczynami losowymi, odpady użytkowe przyjęte do magazynu, a odzyskane po zdarzeniach losowych).

Dane o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe, oraz wartość podatku dochodowego od wyniku na operacjach nadzwyczajnych należy wykazać w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Metoda ustalania zysku (straty) netto

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

Zgodnie z art. 37 ust. 8 ustawy, 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

3. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

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

Okres/kurs	Kurs średni (PLN/EUR)*	Kurs minimalny (PLN/EUR)	Kurs maksymalny (PLN/EUR)	Kurs na koniec okresu (PLN/EUR)
01.07.2005 – 31.12.2005	3,9660	3,8223	4,1587	3,8598
01.07.2005 – 30.06.2006	3,9331	3,7565	4,1587	4,0434
01.07.2006 – 31.12.2006	3,8979	3,7900	4,0553	3,8312

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

Źródło: Archiwum kursów walut NBP

4. 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 30.06.2006 roku wynosił 1 EURO = 4,0434 PLN (tabela nr 126/A/NBP/2006 z dnia 30.06.2006)
- kurs na dzień 31.12.2005 roku wynosił 1 EURO = 3,8598 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2005 z dnia 31.12.2006 roku)
- kurs na dzień 31.12.2006 roku wynosił 1 EURO = 3,8312 PLN (tabela nr 252/A/NBP/2006 z dnia 31.12.2006 roku)

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 01.07.2005 – 30.06.2006 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,9331 PLN,
- kurs średni w okresie 01.07.2005 – 31.12.2005 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,9660 PLN
- kurs średni w okresie 01.07.2006 – 31.12.2006 roku obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi 1 EURO = 3,8979 PLN

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

Bilans:

	31.12. 2006 tys. zł	31.12. 2006 tys. EUR	30.06. 2006 tys. zł	30.06. 2006 tys. EUR	31.12. 2005 tys. zł	31.12. 2005 tys. EUR
Aktywa razem	101 549	26 506	55 784	13 796	92 565	23 982
Rzeczowe aktywa trwałe	9 403	2 454	8 839	2 186	8 537	2 212
Inwestycje długoterminowe	10 269	2 680	5 431	1 343	2 101	544
Zapasy	25 543	6 667	18 470	4 568	25 209	6 531
Należności krótkoterminowe	51 814	13 524	18 515	4 579	52 405	13 577
Zobowiązania krótkoterminowe	48 822	12 743	30 436	7 527	70 111	18 164



Zobowiązania długoterminowe	7 722	2 016	4 287	1 060	146	38
Kapitał własny	43 089	11 247	19 380	4 793	19 837	5 139
Kapitał zakładowy	2 100	548	1 000	247	1 000	259

Rachunek Zysków i Strat:

	31.12. 2006 tys. zł	31.12. 2006 tys. EUR	30.06. 2006 tys. zł	30.06. 2006 tys. EUR	31.12. 2005 tys. zł	31.12. 2005 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 294	20 599	124 705	31 707	75 352	19 000
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 091	2 845	18 397	4 677	10 436	2 631
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 108	11 572	71 339	18 138	43 367	10 935
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 817	2 005	7279	1 851	7 100	1 790
Zysk (strata) brutto	6 984	1 792	6 140	1 561	6 636	1 673
Zysk (strata) netto	5 609	1 439	4 872	1 239	5 334	1 345

Rachunek Przepływów Pieniężnych:

	31.12. 2006 tys. zł	31.12. 2006 tys. EUR	30.06. 2006 tys. zł	30.06. 2006 tys. EUR	31.12. 2005 tys. zł	31.12. 2005 tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 906	4 594	8 449	2 148	30 555	7 704
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6060	1555	6 826	1 735	2 581	651
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 363	6 507	16 007	4 070	34 269	8 641
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 396	358	717	182	1 132	285

5. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR

Śródroczne sprawozdanie finansowe oraz historyczne informacje 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 MSR a PZR. Różnice te zostały określone na podstawie najlepszej wiedzy i szacunków Zarządu w zakresie zasad i interpretacji, które zdaniem Zarządu będą zastosowane w przypadku przyjęcia w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej ze standardami międzynarodowymi. Zwracamy uwagę, że w przypadku zastosowania w przyszłości polityki rachunkowości zgodnej z MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki istnieje prawdopodobieństwo, że bilans otwarcia pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagał będzie dodatkowych korekt nie wyszczególnionych w tej nocie.

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

Ustalenie kursu zamknięcia przy wycenie pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej.

- 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 początkowej wycenie transakcji gdyby miała ona miejsce w dniu bilansowym. Czyli 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.
- Skutki zmian przedstawia poniższa tabela

	31.12.2006 (tys. zł)	30.06.2006 (tys. zł)	31.12.2005 (tys. zł)
Długoterminowe aktywa finansowe	+8	-	+20
Należności krótkoterminowe	-6	-35	-5
Środki pieniężne	-2	-6	0
Aktywa ogółem	0	-41	+15
Zobowiązania długoterminowe	-	+12	
Zobowiązania krótkoterminowe	+34	+70	+104
Zobowiązania ogółem	+34	+82	+104
Wynik lat ubiegłych	-123	-77	-
Zysk netto	+89	-46	-89
Suma bilansowa	0	-41	+15

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

- Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym.
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie przewidują tworzenia takiego funduszu. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSR/MSSF, wartość aktywów z tytułu Funduszu (środki na rachunku, należności) powinna zostać wyeliminowana, gdyż Spółka nie sprawuje nad nimi skutecznej kontroli. Wyeliminowaniu ze sprawozdania podlegać powinna także wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Spółki. Wskazana różnica nie wpływa na wartość kapitałów własnych lub wyniku finansowego Spółki
- Skutki zmian przedstawia poniższa tabela

	31.12.2006 (tys. zł)	30.06.2006 (tys. zł)	31.12.2005 (tys. zł)
Środki pieniężne	-1243	-1402	-1847
Inne należności krótkoterminowe	-20	-26	
Fundusze specjalne	-1268	-1457	-1847
- ZFŚS	- 67	- 20	- 61
- ZFRON	-1201	-1437	- 1786
Inne zobowiązania krótkoterminowe	+5	+29	
Suma bilansowa	-1263	-1428	-1847