

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za rok 2007 r.

**(zgodnie § 91 ust. 4 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia
19.10.2005 r. Dz.U.2005 Nr 209 poz.1744)**

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje o Spółkach Grupy Kapitałowej RESBUD S.A.

a) RESBUD S.A. w Rzeszowie powstał na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Rzeszowskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego „RESBUD” z siedzibą w Rzeszowie w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w 1994 r. Akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w dniu 26.05.1994, Rep A nr 10522/94. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony. Siedziba spółki mieści się w Rzeszowie przy Al. Gen. L. Okulickiego 18. W dniu 18.02.2002r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954.

Przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa EKD – 4521.

b) „Elementy Budowlane Radymno” Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym w dniu 27.09.1996 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000129483 przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII wydział Gospodarczy. Siedziba mieści się w Radymnie, Złota Góra 56.

Przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów betonowych.

c) RES-BET Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym w dniu 09.06.1999 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011637 przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII wydział Gospodarczy. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie, przy ul. Bieszczadzkiej 10.

Przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów betonowych.

d) RESBUD Ukraina została powołana aktem notarialnym w dniu 12.08.2002 roku. Jednostka została zarejestrowana przez Naczelnika Wydziału Rejestracji i Licencjonowania Departamentu Polityki Ekonomicznej i Zasobów Lwowskiej Miejskiej Rady Nadzorczej po numerem 32126744. Siedziba Jednostki mieści się w Lwowie, przy ul. Wodoginna 2.

Przedmiotem działalności jest budownictwa cywilne i przemysłowe.

b) Do dnia 17 grudnia 2007 RESBUD SA był jednostką dominującą wobec Zakładu Usług Produkcyjnych RES-ALMET Sp. z o.o. która została powołana aktem notarialnym w dniu 01.04.2003 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000155043 przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII wydział Gospodarczy. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie, przy ul. Okulickiego 18.

Przedmiotem działalności jest produkcja metali i produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyjątkiem maszyn i urządzeń.

c) Resbud – Globex w upadłości została powołana aktem notarialnym w dniu 26.07.1995 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000009621 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI wydział Gospodarczy. Siedziba mieści się w Zamościu, przy ul. Starowiejskiej 33.

Przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i produkcja wyrobów betonowych.

2. Wskazanie czasu trwania Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku z danymi porównywalnymi za okres od 01 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki RESBUD S.A.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2007 roku przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • Andrzej Marczewski | Prezes Zarządu |
| • Bolesław Skwarliński | Członek Zarządu |
| • Genowefa Łagowska | Członek Zarządu |
| • Anna Sobol | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2007 roku przedstawia się następująco:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| • Marek Pawlik | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Maria Wielgus | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Witold Starakiewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Jerzy Noworyta | Członek Rady Nadzorczej |
| • Mieczysław Tarapata | Członek Rady Nadzorczej |

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, gdyż ani RESBUD S.A. ani spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.

7. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej RESBUD S.A. oraz spółek Grupy Kapitałowej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez jednostki działalności.

8. Wykaz.

a) jednostek wchodzących w skład grupy objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności na dzień 31.12.2007 roku.

Wyszczególnienie	Nr KRS	Przedmiot działalności	Udział RESBUD S.A. w kapitale
Elementy Budowlane Radymno sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	0000129483	Produkcja elementów budowlanych	62,80 %
RES-BET Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie	0000011637	Produkcja betonu towarowego	50,00%

b) jednostek nieobjętych konsolidacją

- RESBUD UKRAINA wyłączono z konsolidacji w 2007r. i 2006 , – zgodnie z zapisami § 4 oraz § 13 MSR 27, spółka nie spełnia definicji spółki zależnej. Brak objęcia spółki RESBUD UKRAINA konsolidacją nie zniekształca obrazu sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej RESBUD, z uwagi na nieistotną wartość poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego tej spółki.

- RESBUD-Globex Spółka z o.o. w upadłości nie podlega konsolidacji, gdyż w 2007 i 2006 roku nie prowadziła działalności,

c) udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.
Nie dotyczy.

9. Stwierdzenie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres porównawczy zostało sporządzone według takich samych zasad, została więc zapewniona porównywalność danych.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych. Opinie podmiotu uprawnionego do badania nie zawierają zastrzeżeń co do ich rzetelności i prawidłowości.

11. Informacja o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzeniu sprawozdania za rok 2007 rok oraz danych porównywalnych.

I. Ogólne założenia polityki rachunkowości.

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2007 sporządzone zostało zgodnie z MSR 34 a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz. U. NR 209 poz.1744 z dnia 19 października 2005 r.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka wybiera i stosuje zasady rachunkowości przestrzegając dwóch podstawowych zasad:

- ciągłości wymagającej stosowania w kolejnych okresach sprawozdawczych tych samych zasad rachunkowości (wyceny, grupowania pozycji, prezentacji itp.),
- spójności oznaczającej stosowanie tej samej polityki rachunkowości w odniesieniu do tego samego rodzaju transakcji, pozycji i zdarzeń.

Rokiem obrotowym dla GRUPY Kapitałowej jest rok kalendarzowy tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych.

II. Sporządzenie sprawozdania wg MSR po raz pierwszy (MSSF 1)

Dniem przejścia na MSR jest 01.01.2004r.

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR jest sprawozdanie za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

W pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSR Grupa zastosowała następujące zwolnienia:

1) wartość godziwa – na dzień przejścia na MSR pozycje:

- rzeczowych aktywów trwałych
- nieruchomości inwestycyjnych
- wartości niematerialnych

Składniki majątku w/w wycenia się w wartości godziwej i stosuje tę wartość jako zakładany koszt ustalony na ten dzień

III. Stosowane zasady rachunkowości.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Grupa wybrała metodę pośrednią sporządzania rachunku przepływów pieniężnych..

Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest waluta polska (PLN).

IV. Opis przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia historycznych informacji finansowych.

Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych.

Inwestycje w jednostkach zależnych to inwestycje, nad którymi Spółka sprawuje kontrolę.

Rok obrotowy jednostek zależnych i Spółki jest jednakowy. Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Kwoty szacunkowe

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje pewnych szacunków księgowych, uwzględnia własne osądy przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości oraz przyjmuje założenia wpływające na poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Wartości niematerialne

Wartość firmy.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana wg ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Przyjęcie MSSF 3 i znowelizowanego MRS 36 spowodowało zaprzestanie przez Grupę dokonywania rocznej amortyzacji wartości firmy na rzecz co najmniej corocznego badania utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne począwszy od 1 stycznia 2005 roku.

▪ Koszty prac rozwojowych.

Wydatki na prace rozwojowe są kapitalizowane wyłącznie wtedy, gdy jednostka jest w stanie udowodnić:

- a) możliwość (z technicznego punktu widzenia) ukończenia składnika wartości niematerialnych, który nadawać się będzie do użytkowania lub sprzedaży,
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży wartości niematerialnych,
- d) sposób, w jaki składnik będzie generował przyszłe korzyści,
- e) dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych lub innych,
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować składnikowi.

Są one amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Po początkowym ujęciu wydatków na prace rozwojowe są one wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o kwotę dotychczasowego umorzenia i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

▪ Inne wartości niematerialne

Nabyte wartości niematerialne są ujmowane w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Wartości niematerialne są corocznie weryfikowane pod kątem utraty wartości. Corocznej weryfikacji podlega również okres użytkowania i w razie potrzeby jest on korygowany począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Opierając się na głównych założeniach MSSF uznano, że prawa wieczystego użytkowania gruntu spełniają warunek zaliczenia do aktywów, mają wartość zbywczą i można je sprzedać, w związku z tym są ujawnioną bilansowo wartością niematerialną.

Nakłady na prace badawcze są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji uwzględniającego okres użyteczności oraz zawierającego stawki amortyzacyjne. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Koszty prac badawczych.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych) przedsięwzięcia prowadzonego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Koszty remontu i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka dokonała wyceny wszystkich środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, będący dniem przejścia na MSSF. Wartość nieruchomości została ustalona przez niezależnego eksperta majątkowego w oparciu o założenia rynkowe. Okres użytkowania nieruchomości został ustalony przez powołany przez Zarząd Zespół ds. wyceny nieruchomości Spółki. Protokół z posiedzenia Zespołu został zatwierdzony przez Zarząd. Pozostałe składniki majątku zostały

wycenione w oparciu o założenia rynkowe przez powołaną Komisję Inwentaryzacyjną, która określiła również okresy ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników majątku.

W związku z ustaleniem na dzień przejścia na MSSF zakładanego kosztu dla środków trwałych, kapitał powstały z przeszacowania tych środków trwałych ujęto w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na każdy kolejny dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w momencie ich poniesienia jako koszty okresu zgodnie ze wzorcowym podejściem MSR 23.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, poczynwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku modernizacji (ulepszenia, odbudowy) środka trwałego jego okres użytkowania ulega zwiększeniu o indywidualnie określony okres użytkowania wynikający z zakresu modernizacji, jednak nie dłuższy niż okres ustalony dla nowego środka trwałego.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto

przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość (grunt, budynek, część budynku lub oba te elementy), którą się traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- a) wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też,
- b) przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Za nieruchomość inwestycyjną Spółka uznaje jednak nieruchomość przeznaczoną potencjalnie do zbycia, jeżeli mimo aktywnego poszukiwania nabywcy przez kierownictwo, nie zachodzi wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku. Bezwzględny warunkiem zaklasyfikowania takiej nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych jest uzyskiwanie przychodu z czynszu.

W przypadku częściowego przeznaczenia nieruchomości do wynajmu, kryterium decydującym o zaliczeniu do nieruchomości inwestycyjnej jest stosunek powierzchni przeznaczonej na wynajem do całkowitej powierzchni.

Początkowo nieruchomości inwestycyjne ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według kosztu historycznego. Wartość nieruchomości inwestycyjnych corocznie podlega porównaniu z ich wartością rynkową.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka wyceniła nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej, przyjmując ją jako koszt zakładany.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli powoduje on przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli:

- rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów
- wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów

Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty bieżącego okresu w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty finansowania zapasów wykazuje się jako koszty okresu, którego dotyczą.

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

wyroby gotowe- wyceniane są w koszcie wytworzenia. Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów magazynowania, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

produkty w toku - wyceniane są w koszcie wytworzenia. . Na koszty wytworzenia składają się koszty bezpośrednie materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego. Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisje inwentaryzacyjne dokujące spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego.

materiały wyceniane są w cenie nabycia i rozchodowane według cen nabycia w momencie zakupu, ujmując w koszty bieżącego okresu bezpośrednio z dokumentu zakupu. Na dzień bilansowy dokonuje się inwentaryzacji materiałów niewbudowanych wg cen ich nabycia, i wartością tą koryguje się koszty danego okresu.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub prowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową pomniejszoną o koszty sprzedaży (ostrożna wycena).

Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego Spółce. W przypadku należności krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się tylko wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Obowiązujące w Spółce podstawowe terminy płatności za dostarczone towary i usługi ustala się indywidualnie dla każdego kontraktu ze względu na jednostkowy charakter produkcji. Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem utraty wartości. Na należności wątpliwe, lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

W przypadku gdy wpływ kosztu pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zwiększenie (zmniejszenie) należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody (koszty) finansowe.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych odsprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według ich wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane w koszcie początkowym z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Skutki zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że spadek wartości wynika z utraty wartości, której skutki odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Inwestycje Spółki obejmują wartość udziałów i akcji w jednostkach zależnych i pozostałych.. Inwestycje w pozostałych jednostkach prezentowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Zarząd zamierza zbyć w ciągu następnych 12 miesięcy.

Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiennymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków pieniężnych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czek, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie kupna ustalonym dla danej waluty przez Bank BPH prowadzący rachunek bieżący Spółki.

Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się metodą średniej ważonej.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walutach ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych,
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W pozycji bilansowej „Należności handlowe oraz pozostałe należności” wykazywana jest również aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następnych okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej.

Kapitały własne

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania.

Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

- Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.
- Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony z przeszacowania wartości aktywów.

Kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu kredytów wyrażone w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie kupna ustalonym dla danej waluty przez bank prowadzący rachunek bieżący Spółki.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy w skorygowanej cenie nabycia. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe. Zobowiązania wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego Spółce. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycenę taką dokonuje się tylko wówczas, jeżeli ewentualne różnice przy wycenie według skorygowanej ceny nabycia są istotne.

Dla zobowiązań dotyczących realizowanego przez Spółkę układu z Wierzycielami, efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średniego poziomu oprocentowania lokat bankowych.

Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów jednostki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na:

➤ świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Odprawy emerytalne przysługują pracownikom, którzy rozwiązują umowę o pracę z powodu przejścia na emeryturę lub rentę. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariuszów i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę i stopę dyskontową.

Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Wycena aktuarialna świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

➤ przewidywane zobowiązania, naprawy gwarancyjne

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować. Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się w wysokości porównywalnej do kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach ubiegłych.

Utworzone rezerwy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie rezerw zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się rozliczenia o małym stopniu niepewności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe wykazywane są w pozycji bilansowej „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

➤ Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

➤ Świadczenie usług budowlanych

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów związanych z podstawową działalnością operacyjną Spółki, których przedmiotem jest budowa obiektów budowlanych. W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy, bez względu na okres realizacji, oraz stopień zaawansowania w wykonaniu.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji. W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana

strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Aktualizacji kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian finansowych realizacji kontraktu, ale nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółkę najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Przychody finansowe

➤ Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.

➤ Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że spełnione zostały warunki związane z dotacją oraz, że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które w zamierzeniu mają być kompensowane przez dotacje.

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

a) Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

b) Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje podatek odroczony, który jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Segmenty działalności.

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy).

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych.

12.Wskazanie średnich kursów wymiany złotego , w okresie objętych sprawozdaniem.

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

średnie kursy w okresie sprawozdawczym	Okres sprawozdawczy		Okres sprawozdawczy	
	2007-01-01 – 2007 -12- 31		2006-01-01 – 2006 -12- 31	
	kurs	data	kurs	data
kurs na ostatni dzień okresu	3,5820	31-12-007	3,8312	29-12-2006
*średni arytmetyczny kurs w okresie	3,7768	01-01-2007 do 31-12-2007	3,8991	01-01-2006 do 31-12-2006
kurs najniższy	3,5699	11-12-2007	3,7565	20-.02.2006
kurs najwyższy	3,9385	30-01-2007	4,1065	26-06-2006

**kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym*

okres sprawozdawczy 2007-01-01 - 2007-12-31		okres sprawozdawczy 2006-01-01 - 2006-12-31	
Tab. nr 22 z dn. 31.01.2007	3,9320	Tab. nr 22 z dn. 31.01.2006	3,8285
Tab. nr 42 z dn. 28.02.2007	3,9175	Tab. nr 42 z dn. 28.02.2006	3,7726
Tab. nr 64 z dn. 30.03.2007	3,8695	Tab. nr 65 z dn. 31.03.2006	3,9357
Tab. nr 84 z dn. 30.04.2007	3,7879	Tab. nr 84 z dn. 28.04.2006	3,8740
Tab. nr 105 z dn. 31.05.2007	3,8190	Tab. nr 105 z dn. 31.05.2006	3,9472
Tab. nr 125 z dn. 29.06.2007	3,7658	Tab. nr 126 z dn. 30.06.2006	4,0434
Tab. nr 147 z dn. 31.07.2007	3,7900	Tab. nr 147 z dn. 31.07.2006	3,9321
Tab. nr 169 z dn. 31.08.2007	3,8230	Tab. nr 169 z dn.	3,9369

		31.08.2006	
Tab. nr 189 z dn. 28.09.2007	3,7775	Tab. nr 190 z dn. 29.09.2006	3,9835
Tab. nr 212 z dn. 31.10.2007	3,6306	Tab. nr 212 z dn. 31.10.2006	3,8871
Tab. nr 233 z dn. 30.11.2007	3,6267	Tab. nr 233 z dn. 30.11.2006	3,8166
Tab. nr 252 z dn. 31.12.2007	3,5820	Tab. nr 252 z dn. 29.12.2006	3,8312
średni arytmetyczny kurs w okresie	3,7768	średni arytmetyczny kurs w okresie	3,8991

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy

w dniu 31 grudnia 2007 roku 1 EUR = 3,5820

w dniu 31 grudnia 2006 roku 1 EUR = 3,8312

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. 1 EUR = 3,7768

w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. 1 EUR = 3,8991

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego(ujęto w załączniku).

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPA RESBUD S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	rok bieżący 2007	rok poprzedni 2006	rok bieżący 2007	rok poprzedni 2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 558	61 052	21 859	15 935
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 323	989	-350	258
Zysk (strata) brutto	-128	957	-34	250
Zysk (strata) netto	1 850	1 008	490	263
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 528	-4 035	-3 052	-1 053
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 229	4 906	1 385	1 281
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 914	-2 304	1 301	-601
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 385	-1 432	-367	-374
Aktywa razem	39 196	36 639	10 942	9 563
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 544	23 707	7 131	6 188

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

Zobowiązania długoterminowe	249	1 538	70	401
Zobowiązania krótkoterminowe	20 450	16 723	5 709	4 365
Kapitał własny	13 652	12 932	3 811	3 375
Kapitał zakładowy	1 445	1 445	403	377
Liczba akcji (w szt.)	840 000	840 000	840 000	840 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2	1	1	0
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2	1	1	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	16	15	5	4
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0