

**WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

*a) nazwę (firmę) i siedzibę, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym, także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie,*

PROJPRZEM Spółka Akcyjna  
ul. Bernardyńska 13  
85-029 Bydgoszcz  
tel. (0-52) 376-74-00, 376-74-01  
fax (0-52) 376-74-02, 376-74-03  
KRS: 0000024679, Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
REGON: 002524300  
NIP: 554-023-40-98  
www.projprzem.com  
e-mail: info@projprzem.com

Podstawowym przedmiotem działalności grupy kapitałowej emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:  
- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa PKD 45.21,  
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części PKD 28.11.

Branża: budownictwo.

PROJPRZEM S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej.

*b) wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony,*

Czas trwania działalności emitenta i jednostek z grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

*c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe oraz lat obrotowych i okresów objętych sprawozdaniami finansowymi jednostek powiązanych, jeżeli są one różne od okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi,*

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku. Porównywalne skonsolidowane dane finansowe obejmują analogiczny okres 2003 roku.

*d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta*

**Zarząd**

Henryk Chyliński – Prezes Zarządu  
Władysław Pietrzak – Wiceprezes Zarządu  
Tadeusz Nawrocki – Wiceprezes Zarządu

**Rada Nadzorcza**

Lukrecjan Marzec – Przewodniczący Rady  
Zdzisław Klimkiewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady  
Jerzy Bajszczyk – Członek Rady  
Paweł Dłużewski – Sekretarz Rady  
Andrzej Karczykowski – Członek Rady  
Jarosław Skiba – Członek Rady (od 28.05.2004 r.)

*e) wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrznymi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,*

W skład przedsiębiorstwa emitenta i grupy kapitałowej nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

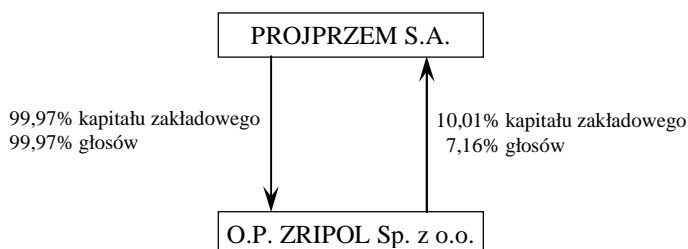
f) w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

Nie dotyczy.

g) wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieniu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności emitenta i jednostki zależnej.

h) graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie,



i) wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów oraz wykaz jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, z uzasadnieniem odstąpienia od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności oraz podaniem kwoty ich przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów i z operacji finansowych oraz wyniku finansowego i sumy bilansowej za ostatni rok obrotowy, a także wykaz udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej oraz informację o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w tym podstawowe wielkości sprawozdań finansowych, nazwy i siedziby jednostek, które zaprzestano obejmować skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, oraz jednostek nieobjętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w poprzednich okresach, ze wskazaniem, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone po tych zmianach,

Ogólnokrajowe Przedsiębiorstwo ZRIPOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
ul. Bernardyńska 13  
85-029 Bydgoszcz  
tel. (0-52) 376-74-35  
fax. (0-52) 376-74-03  
KRS: 0000008205, Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
REGON: 001316260  
NIP: 554-22-38-640

Emitent jest jednostką dominującą wobec OP ZRIPOL Sp. z o.o. w której posiada 99,97% kapitału zakładowego i głosów. OP ZRIPOL Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym wobec emitenta i posiada 10,01% kapitału zakładowego i 7,16% głosów PROJPRZEM S.A..

j) wskazanie, 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, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2003 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu korekty błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej nr 16.

*k) wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe,*

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych za lata poprzednie (opinie nie zawierały takich zastrzeżeń).

*l) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,*

Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i stosowane metody wyceny:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (publikacja: tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami).

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego:

(1) aktywa trwałe

- wartości niematerialne i prawne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i wykazywane w bilansie w wartości netto, tj. w wartości początkowej pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową następująco:
  - licencje na oprogramowanie komputerów - w ciągu 2 lat
  - inne licencje - w ciągu 5 lat.
- środki trwałe wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i wykazane w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne proporcjonalnie do okresów ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.  
Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 3.500 zł umarżane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie ekonomicznego używania środków trwałych metodą liniową..
- długoterminowe aktywa finansowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

(2) aktywa obrotowe

- zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, wyroby gotowe i produkcja niezakończona. Materiały wyceniane są według cen zakupu, natomiast wyroby gotowe i produkcja niezakończona według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto,
- do wyceny stanów, przychodów i rozchodów materiałów stosuje się ceny zakupu średnioważone,
- koszty zakupu materiałów odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono,
- na zapasy materiałów i wyrobów gotowych tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisy aktualizujące na ryzyko ogólne związane ze strukturą wiekową zapasów oraz odpisy dokonywane w celu doprowadzenia wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto,
- należności i roszczenia wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące w związku z ryzykiem nieściągalności lub na dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji,
- rozliczenia międzyokresowe obejmują:
  - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
  - odpis na ZFŚS
  - aktywa powstałe w wyniku rozliczenia kontraktów długoterminowych.

(3) kapitały własne

Kapitały własne wykazane są w bilansie w wartości nominalnej i obejmują:

- kapitał akcyjny Spółki wykazany zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,

- kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysku zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
  - kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym majątku trwałego, na dzień 01.01.1995 r.,
  - kapitały rezerwowe,
  - zysk (strata) z lat ubiegłych,
  - zysk (strata) netto,
  - odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)
- Akcje własne nabyte w celu umorzenia (wielkość ujemna) wyceniane są w cenie nabycia.

(4) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,
- rezerwę na odprawy emerytalne,
- rezerwę na nagrody jubileuszowe,
- rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych.

W grudniu 2004 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o odejściu od stosowanej kasowej zasady przy wykazywaniu w sprawozdaniu finansowym kosztów wynikających ze świadczeń pracowniczych takich jak: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, zaległe urlopy pracownicze pracowników produkcyjnych. Dotychczas koszty z powyższych tytułów były rejestrowane w momencie wypłaty świadczenia.

Począwszy od grudnia 2004 roku koszty wymienionych świadczeń pracowniczych, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów, zostają rozłożone proporcjonalnie w okresie, w którym pracownik nabywa prawo do świadczenia. Przyjęto, że rezerwy na świadczenia pracownicze będą aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze została oszacowana zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19 *Świadczenia pracownicze* – z uwzględnieniem założeń aktuarialnych.

Utworzenie i wprowadzenie do ksiąg rachunkowych oszacowanych rezerw na świadczenia pracownicze nastąpiło zgodnie z postanowieniami MSR nr 8 *Zysk lub strata netto okresu obrotowego, podstawowe błędy i zmiany zasad rachunkowości* jako błąd podstawowy.

Podstawą do wyliczenia rezerwy z tytułu niewykorzystanego urlopu pracowników produkcyjnych jest zestawienie niewykorzystanych dni urlopu na dany dzień bilansowy w podziale na poszczególnych pracowników produkcyjnych oraz ich dzienne wynagrodzenie brutto powiększone o narzuty ZUS Pracodawcy. Rezerwę liczy się jako sumę iloczynu tych dwu wielkości dla każdego pracownika

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

- rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują prawo wieczystego użytkowania gruntów przyznane Grupie Kapitałowej decyzją administracyjną, które podlega amortyzacji.

Niezakończone kontrakty długoterminowe są rozliczane metodą procentowego zaawansowania kosztów wykazując w bilansie saldo rezerw na kontrakty w czynnych lub biernych rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

(5) wynik finansowy

- Grupa kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.
- Przychody obejmują sumy należnych przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży z uwzględnieniem upustów i rabatów, bez podatku od towarów i usług.
- Koszty własne sprzedaży obejmują współmierne do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, koszty wytworzenia oraz całość poniesionych w danym roku obrotowym kosztów ogólnych zarządu i kosztów sprzedaży.
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.
- Straty i zyski nadzwyczajne są to skutki finansowe zdarzeń niepowtarzalnych.

*l) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:*

	Rok 2004	Rok 2003
- kurs na koniec okresu	4,0790	4,7170
- kurs średni	4,5182	4,4474
- kurs najwyższy	4,9149	4,7170
- kurs najniższy	4,0518	3,9773

l) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu,

#### *Skonsolidowany bilans*

w tys. euro

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003
<i>Aktywa</i>	9 545	8 533
A. Aktywa trwałe	3 097	2 592
B. Aktywa obrotowe	6 448	5 941
<i>Pasywa</i>	9 545	8 533
A. Kapitał własny	6 098	5 390
B. Kapitały mniejszości	0	0
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 447	3 143

#### *Skonsolidowany rachunek zysków i strat*

w tys. euro

Wyszczególnienie	2004	2003
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 957	17 386
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 929	13 243
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 028	4 143
D. Koszty sprzedaży	895	949
E. Koszty ogólnego zarządu	2 285	2 384
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	848	810
G. Pozostałe przychody operacyjne	74	13
H. Pozostałe koszty operacyjne	113	74
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	809	749
J. Przychody finansowe	16	248
K. Koszty finansowe	517	275
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	308	723
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
N. Zysk (strata) brutto	308	723
O. Podatek dochodowy	70	138
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zysk (strata) netto	238	585

#### *Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych*

w tys. euro

Wyszczególnienie	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-149	223
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-302	554
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-298	-312
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-749	465
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-749	465
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 223	778
G. Środki pieniężne na koniec okresu	474	1 243

Wybrane pozycje bilansu zostały przeliczone na euro przy zastosowaniu kursu z końca danego okresu, wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu średniego z danego okresu.

*m) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z przepisami Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz 1568 i z 2002 r. Nr 36, poz. 328).*

Różnice pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku (MSR i MSSF zalecają wcześniejsze stosowanie) zwane dalej MSSF

<b>Kapitał własny (aktywa netto) w tys. zł</b>		<b>31-12-2004</b>	<b>31-12-2003</b>
<b>kapitał własny (aktywa netto) zgodnie z PZR przyjętymi przez Grupę</b>		<b>24 873</b>	<b>25 424</b>
<b>objaśnienie</b>			
<i>przekształcenie do zasad MSSF:</i>		<b>2 633</b>	<b>3 061</b>
rzeczowe aktywa trwałe	1	-211 + 3 168	3 168
Zapasy	2	38	58
należności i zobowiązania	3	-	-
wycena aktywów i pasywów w walutach obcych	4	-219	-
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	5	-	-
rezerwy na świadczenia pracownicze	6	-392 + 22	-392
ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów	7	227	227
przychody z umów o budowę	8	-	-
<b>Kapitał własny (aktywa netto) zgodnie z MSSF</b>		<b>27 506</b>	<b>28 485</b>
<b>Wynik finansowy netto w tys. zł</b>		<b>31-12-2004</b>	<b>31-12-2003</b>
<b>wynik finansowy netto zgodnie z PZR przyjętymi przez Grupę</b>		<b>1 075</b>	<b>2 601</b>
<b>objaśnienie</b>			
<i>przekształcenie do zasad MSSF:</i>		<b>-321</b>	<b>157</b>
rzeczowe aktywa trwałe	1	-211	-
zapasy	2	38	58
należności i zobowiązania	3	-	-
wycena aktywów i pasywów w walutach obcych	4	-219	-
koszty podwyższenia kapitału zakładowego	5	49	99
rezerwy na świadczenia pracownicze	6	22	-
ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów	7	-	-
przychody z umów o budowę	8	-	-
<b>Wynik finansowy netto zgodnie z MSSF</b>		<b>754</b>	<b>2 758</b>

#### **Objaśnienie 1 Rzeczowe aktywa trwałe**

Zarząd PROJPRZEM S.A. podjął decyzję, że Jednostka Dominująca sporządzając pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rozpoczynający się w 2005 roku, skorzysta z określonej w MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy* możliwości dokonania wyceny środków trwałych według wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF, tj. dzień 1 stycznia 2004 roku.

W ramach przygotowań do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres rozpoczynający się w 2005 roku, na dzień 1 stycznia 2004 roku Grupa Kapitałowa:

- ustaliła wartość godziwą dla poszczególnych środków trwałych,

- w przypadku, gdy wycena według wartości godziwej była wyższa od aktualnej wartości netto danego środka trwałego o mniej lub równo o 3.500 zł za wartość godziwą przyjęto aktualną wartość netto,
- ustalona w powyższy sposób wycena środków trwałych w wartościach godziwych została potraktowana zgodnie z MSSF 1.16 jako domniemany koszt,
- dodatnia różnica pomiędzy wartością godziwą a aktualną na dzień 1 stycznia 2004 roku wartością netto danego środka trwałego została potraktowana jako kapitał z aktualizacji wyceny – po uwzględnieniu wpływu odroczonego podatku dochodowego wyniosła ona 3.168 tys. zł (nie stwierdzono ujemnych różnic),
- przyjęto kosztowy model późniejszej wyceny środków trwałych – MSR 16.30 (nie przyjęto modelu późniejszej wyceny według wartości przeszacowanej – MSR 16.31),
- zidentyfikowano i wyceniono części składowe istotnych środków trwałych,
- zweryfikowano przyjęty okres amortyzacji środków trwałych (w tym określono okres amortyzacji dla zidentyfikowanych części składowych środków trwałych),
- przy szacowaniu amortyzacji uwzględniono przewidywaną wartość rezydualną środków trwałych.

Przyjmując powyższe Grupa Kapitałowa oszacowała kwotę amortyzacji za rok 2004. Różnica pomiędzy tak oszacowaną amortyzacją a amortyzacją liczoną według PZR została pokazana jako zmiana wyniku okresu 2004 – po uwzględnieniu wpływu odroczonego podatku dochodowego różnica wyniosła 211 tys. zł. Z uwagi na fakt, że dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2004 roku nie szacowano kwoty amortyzacji według powyższych założeń za rok 2003.

PZR nakazują aktywowanie różnic kursowych wynikających z transakcji zakupu rzeczowego majątku trwałego. Zgodnie z PZR Grupa Kapitałowa korygowała wartość początkową składników majątku trwałego o różnice kursowe od zobowiązań związanych z nabyciem tych składników majątkowych obliczone na dzień przekazania tych składników do użytkowania. Zgodnie z MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” różnice kursowe od zobowiązań finansujących aktywa nie powinny korygować ich wartości początkowej, jeżeli możliwe było ich uregulowanie lub zabezpieczenie przed ryzykiem kursowym.

Według PZR *Kapitał z aktualizacji wyceny* jest kapitałem powstałym w wyniku przeszacowania wartości środków trwałych dokonanego w latach poprzednich zgodnie z odrębnymi przepisami. Zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji” wartość środków trwałych winna podlegać aktualizacji przy zastosowaniu współczynników wynikających ze wskaźników inflacji.

Przyjmując jednakże rozwiązanie dopuszczone przez MSSF 1.16 odstąpiono od identyfikacji różnic kursowych ujętych w wartości początkowej środków trwałych przed rokiem 2004 oraz odstąpiono od aktualizacji środków trwałych o wskaźniki wzrostu cen za okres, kiedy występowała w Polsce hiperinflacja.

## Objaśnienie 2 Zapasy

Grupa Kapitałowa wycenia zapasy towarów według ceny zakupu, koszty związane z nabyciem odnosząc w ciężar kosztów bieżących. Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” ten składnik aktywów należy wyceniać w cenach nabycia, tzn. uwzględniających ewentualne koszty transportu i podobne.

Korekta wyniku i zapasów za dany okres sprawozdawczy (przejście od wyceny w cenie zakupu do wyceny w cenie nabycia) ustalana jest w oparciu o poniższe wyliczenie.

Koszty zakupu przypadające na zapas materiałów na dzień bilansowy:

$$\%na = KZm / (ZaM^{BO} + KZu - ZaM^{BZ}) * 100\%,$$

$$K = \%na * ZaM^{BZ}$$

gdzie:

% na – procent narzutu kosztów nabycia na zapas

K – kwota korekty wyceny zapasów o koszty nabycia

ZaM<sup>BO</sup> – zapas materiałów na BO okresu obliczeniowego

ZaM<sup>BZ</sup> – zapas materiałów na BZ okresu obliczeniowego

KZu – Koszt zużycia materiałów w okresie obliczeniowym

KZm – koszty nabycia materiałów (koszty transportu, załadunku i wyładunku, ciecicia) w okresie obliczeniowym

Wzrost (spadek) kapitałów własnych za dany okres z tytułu doprowadzenia zapasów do wyceny według ceny nabycia oznacza spadek (wzrost) zapasów w danym okresie.

**Objaśnienie 3 Należności i zobowiązania**

PZR nakazują wyceniać należności i zobowiązania na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Zgodnie z MSR 39 *Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena* należności i zobowiązania handlowe winny być wykazywane bądź w wartości godziwej na dzień bilansowy, bądź wycenione zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu (zdyskontowane). Grupa Kapitałowa odstąpiła od dyskontowania tych pozycji bilansowych ze względu na niewielki poziom istotności dyskonta.

Powyższe wiąże się też z wymogiem MSR 18 *Przychody* - przychody ze sprzedaży należy wykazywać w wartości godziwej na dzień dokonania transakcji, a więc w wartości zdyskontowanej. Spółka nie dyskontuje przychodów, uznając kwotę dyskonta za nieistotną.

**Objaśnienie 4 Wycena aktywów i pasywów w walutach obcych**

Zgodnie z PZR, do wyceny na dzień bilansowy 31 grudnia 2004 roku aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych Grupa Kapitałowa zastosowała średni kurs NBP. MSR 21 *Skutki zmian kursów wymiany walut obcych* przewiduje wycenę wg kursu, po którym rozliczony zostałby przepływ pieniężny związany z pozycją aktywów lub pasywów. Ponieważ w Grupie Kapitałowej występują wyłącznie pieniężne (w rozumieniu MSR) pozycje wyrażone w walutach obcych, powinny one być wycenione według kursu kupna (aktywa) lub sprzedaży (pasywa) banku, z którego usług korzysta Spółka. Obliczona różnica, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego wyniosła – 219 tys. zł. W 2003 roku wycena była zgodna z MSR.

**Objaśnienie 5 Koszty podwyższenia kapitału zakładowego**

Zgodnie z MSSF koszty organizacji poniesione przy rozszerzeniu spółki akcyjnej pomniejszają kapitały własne spółki w momencie ich poniesienia. PZR dopuszczają możliwość amortyzowania kosztów rozszerzenia spółki poniesionych przed 1 stycznia 2002 roku. Do momentu całkowitego umorzenia, koszty rozszerzenia spółki akcyjnej wykazywane są w rozliczeniach międzyokresowych

**Objaśnienie 6 Rezerwy na świadczenia pracownicze**

W grudniu 2004 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o odejściu od stosowanej kasowej zasady przy wykazywaniu w sprawozdaniu finansowym kosztów wynikających ze świadczeń pracowniczych takich jak: nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, zaległe urlopy pracownicze pracowników produkcyjnych. Dotychczas koszty z powyższych tytułów były rejestrowane w momencie wypłaty świadczenia.

Począwszy od grudnia 2004 roku koszty wymienionych świadczeń pracowniczych, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów, zostają rozłożone proporcjonalnie w okresie, w którym pracownik nabywa prawo do świadczenia. Przyjęto, że rezerwy na świadczenia pracownicze będą aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego.

Kwota rezerw na świadczenia pracownicze została oszacowana zgodnie z MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – z uwzględnieniem założeń aktuarialnych.

Utworzenie i wprowadzenie do ksiąg rachunkowych oszacowanych rezerw na świadczenia pracownicze nastąpiło zgodnie z postanowieniami MSR 8 *Zysk lub strata netto okresu obrotowego, podstawowe błędy i zmiany zasad rachunkowości* jako błąd podstawowy.

MSR 19 wprowadza obowiązek tworzenia rezerw na zaległe urlopy pracownicze dla wszystkich pracowników, nie tylko produkcyjnych. Obliczona różnica, po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego wyniosła – 392 tys. zł na koniec roku 2003 i 370 tys. zł na koniec roku 2004.

**Objaśnienie 7 Ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów**

Grupa Kapitałowa ujawniła prawa wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z MSSF wartość ujawnionych aktywów zwiększa zyski zatrzymane spółki, natomiast odpisy amortyzacyjne odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat. Zgodnie z PZR wartość rozpoznanych aktywów jest ujmowana w przychodach przyszłych okresów i rozliczana w czasie równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych aktywów.

**Objaśnienie 8 Przychody z umów o budowę**

Zgodnie z PZR na dzień bilansowy ustala się przychody z wykonania nie zakończonej usługi budowlanej o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu. MSR 11 *Umowy o budowę* nakazuje ujmowanie przychodów i kosztów dotyczących wszystkich umów o budowę niezależnie od okresu realizacji.



**Zakres not objaśniających**

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według PZR i MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PZR jest mniejszy od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

