

Rozdział VIII – Sprawozdania finansowe

8.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

8.1.1 Opinia podmiotu uprawnionego o prezentowanych porównywalnych danych finansowych

Lena Lighting Spółka Akcyjna
ul. Kórnicka 52
63-000 Środa Wielkopolska

Dla akcjonariuszy, Rady Nadzorczej, Zarządu oraz nabywców akcji **Lena Lighting S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Lena Lighting S.A.** z siedzibą w Środzie Wlkp., ul. **Kórnicka 52**, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49.806.344,95 zł** (słownie złotych: czterdzieści dziewięć milionów osiemset sześć tysięcy trzysta czterdzieści cztery złote 95/100),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto **2.708.294,92 zł** (słownie złotych: dwa miliony siedemset osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt cztery złote 92/100),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku o kwotę **22.312.684,04 zł** (słownie złotych: dwadzieścia dwa miliony trzysta dwanaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery złote 04/100),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku o kwotę **1.256.034,41 zł** (słownie złotych: jeden milion dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy trzydzieści cztery złote 41/100),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia zamieszczonych w Prospekcie danych porównywalnych za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2003 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku oraz za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2002 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2002 roku były badane przez innego biegłego rewidenta Kazimierza Toboła nr 5402/5199.

Opinie biegłego rewidenta o zbadanych sprawozdaniach finansowych, będących podstawą sporządzenia porównywalnych danych finansowych, przedstawione zostały w podpunkcie B „Źródła informacji” niniejszego podrozdziału.

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku i porównywalne dane finansowe zamieszczone w tym Prospekcie zostały sporządzone zgodnie z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2004 r. nr 186, poz. 1921, z 2005 r. nr 50, poz. 464).

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również porównywalnych danych finansowych odpowiada Zarząd Jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2004 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Ujawnione dane porównywalne za okres od 01.01.2003 roku do 31.12.2003 roku oraz za okres od 01.01.2002 roku do 31.12.2002 roku zostały sporządzone w sposób zapewniający ich porównywalność przez zastosowanie jednolitych zasad (polityki) rachunkowości we wszystkich prezentowanych okresach, zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za ostatni okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku oraz przez ujęcie korekt błędów podstawowych w okresach, których one dotyczą, bez względu na okres, w którym zostały ujęte w księgach rachunkowych.

Uzgodnienie porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w Prospekcie do pozycji zbadanych sprawozdań finansowych rzetelnie odzwierciedla dokonane przekształcenie, zaś porównywalne dane finansowe zamieszczone w Prospekcie wynikają ze zbadanych sprawozdań finansowych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do porównywalności z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości i korekt błędów podstawowych. Zestawienie oraz wyjaśnienie różnic pomiędzy porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi zostały szczegółowo przedstawione w dodatkowych notach objaśniających nr 17 i 18.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że dnia 31.12.2004 roku spółka Lena Lighting S.A. powstała poprzez połączenie spółek Lena Lighting Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Sp. z o.o. Połączenie rozliczono metodą nabycia, gdzie spółka Lena Lighting Sp. z o.o. była spółką przejmującą. Konsekwencją przyjęcia takiego rozwiązania było sporządzenie przez Lena Lighting S.A. sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku oraz prezentacja jako danych porównywalnych sprawozdań finansowych Lena Lighting Sp. z o.o. za okresy od 01.01.2003 roku do 31.12.2003 roku oraz 01.01.2002 roku do 31.12.2002 roku.

Jan Letkiewicz

Cecylia Pol

Biegły Rewident
Nr 9530/7106

Prezes Zarządu
HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.,
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod numerem 238
Biegły Rewident
Nr 5282/782

Poznań, dnia 10 lutego 2005 roku.

8.2 Źródła informacji

Zamieszczone w niniejszym Prospekcie sprawozdanie finansowe Lena Lighting Spółki Akcyjnej za okres od 1.01.2004 roku do 31.12.2004 roku oraz porównywalne dane finansowe zostały sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta za okresy:

1. od dnia 1 stycznia 2004 do dnia 31 grudnia 2004 roku,
2. od dnia 1 stycznia 2003 do dnia 31 grudnia 2003 roku,
3. od dnia 1 stycznia 2002 do dnia 31 grudnia 2002 roku.

Źródłem informacji stanowiących podstawę sporządzenia prezentowanego sprawozdania finansowego Emitenta oraz danych porównywalnych wraz z notami objaśniającymi oraz będących podstawą wyrażenia o prezentowanych danych opinii były:

1. przedłożone przez Zarząd, uprzednio zbadane i zatwierdzone sprawozdania finansowe za lata 2003 i 2002 sporządzone przez Lena Lighting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej,
2. przedłożone przez Zarząd, sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku sporządzone przez Lena Lighting Spółka Akcyjna,
3. księgi rachunkowe prowadzone przez Emitenta,
4. opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych za okresy obrotowe kończące się 31 grudnia 2003 roku, 31 grudnia 2002 roku oraz raporty z przeprowadzonych badań,
5. dokumenty źródłowe, przekazane przez Zarząd Spółki, odnośnie zdarzeń nie objętych sprawozdaniami finansowymi,
6. oświadczenia Zarządu Spółki,
7. informacje uzyskane od Zarządu i osób upoważnionych przez Zarząd Emitenta.

8.2.1 Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku

Dla Lena Lighting Sp. z o.o. w Środzie Wlkp., ul. Kórnicka 52

Przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego przedsiębiorstwa Lena Lighting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Środzie Wlkp., na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **13.248.086,31 zł**,
2. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 roku wykazujący zysk netto **4.589.676,79 zł**,
3. informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialna jednostka. Moim zadaniem było zbadanie sprawozdania i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2003 do 31.12.2003 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2003 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Kazimierz Toboła

Biegły Rewident
nr 5402/5129

Poznań, dnia 27 grudnia 2004 roku

8.2.2 Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku

Dla Lena Lighting Sp. z o.o. w Środzie Wlkp., ul. Kórnicka 52

Przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego przedsiębiorstwa Lena Lighting Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Środzie Wlkp., na które składa się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **7.787.612,82 zł**,
2. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2002 do 31.12.2002 roku wykazujący zysk netto **2.625.145,58 zł**,
3. informacje objaśniające.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego jest odpowiedzialna jednostka. Moim zadaniem było zbadanie sprawozdania i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłem stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591),
2. norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia o nim miarodajnej opinii. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i ogólną ocenę przedstawionego sprawozdania.

Moim zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w powołanej wyżej Ustawie zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i statutem Jednostki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2002 do 31.12.2002 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2002 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Kazimierz Toboła

Biegły Rewident
nr 5402/5129

Poznań, dnia 27 grudnia 2004 roku

8.3 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane jednostki:

1. Nazwa:
Lena Lighting Spółka Akcyjna
2. Siedziba:
ul. Kórnicka 52, 63-000 Środa Wielkopolska
3. Podstawowy przedmiot działalności:
Produkcja i sprzedaż sprzętu oświetleniowego (PKD 3150 Z).
4. Papiery wartościowe Spółki nie znajdują się obecnie w obrocie na rynku regulowanym.
5. Organ prowadzący rejestr:
Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000224210
6. Czas trwania Spółki:
Nieoznaczony.
7. W niniejszym rozdziale prezentowane jest sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku oraz porównywalne dane finansowe za okresy:
 - 7.1. od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku,
 - 7.2. od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku.
8. Skład organów Spółki:
W skład Zarządu Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wchodził:
Maciej Andrzej Rychlewski – Prezes Zarządu,
Piotr Gorgolewski – Członek Zarządu,
Cezary Tomasz Filipiński – Członek Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Lena Lighting S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku wchodził:
Włodzimierz Lesiński – Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Leszek Nadwórny – Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Maria Rybak-Schrödter – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Marian Tomaszewski – Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 11.02.2005 roku z funkcji Członka Rady Nadzorczej została odwołana Joanna Maria Rybak-Schrödter. Pozostałe wymienione osoby pełnią swoje funkcje od dnia 31.12.2004 roku, tj. od dnia powstania Lena Lighting Spółka Akcyjna z połączenia trzech samodzielnie działających spółek Lena Lighting Sp. z o.o., Lena Sp. z o.o. oraz Lena Electric Sp. z o.o.

W okresie od 01.01.2002 do 30.12.2004 w skład Zarządu wchodził:
Włodzimierz Lesiński – Członek Zarządu,
Jerzy Leszek Nadwórny – Członek Zarządu.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Porównywalność sprawozdań

Uprzednio sporządzone i opublikowane sprawozdania finansowe za lata obrotowe 2002 i 2003 podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt finansowych z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej nr 17.

Łączenie się spółek

Sprawozdanie finansowe Lena Lighting S.A. na dzień 31.12.2004 roku sporządzone zostało po połączeniu na ten dzień spółek Lena Lighting Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Sp. z o.o. Połączenie rozliczono metodą nabycia, gdzie spółka Lena Lighting Sp. z o.o. była spółką przejmującą. Konsekwencją przyjęcia takiego rozwiązania było sporządzenie przez Lena Lighting S.A. sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku oraz prezentacja jako danych porównywalnych sprawozdań finansowych Lena Lighting Sp. z o.o. Sprawozdanie finansowe sporządzone metodą nabycia na dzień 31.12.2004 roku obejmuje bilans połączonych trzech spółek, skorygowany

o wyłączenia zgodnie z brzmieniem przepisu art. 44b ust. 3-13 ustawy o rachunkowości, natomiast rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku obejmuje wyniki Lena Lighting Sp. z o.o. do dnia połączenia i jeden dzień działalności spółki Lena Lighting S.A.

Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w Prospekcie, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Informacje zawarte w Prospekcie obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 6/1 do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 186, poz. 1921). Wszystkie dane wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej.

Sprawozdanie finansowe oraz porównywalne dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przyjętymi i stosowanymi przez Spółkę zasadami rachunkowości opartymi o zasady wynikające z Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

1. Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:
 - 1.1. Stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
 - 1.2. Założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
 - 1.3. Ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów (art. 6),
 - 1.4. Dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
 - 1.5. Dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
 - 1.6. Zasadę ostrożności (art. 7),
 - 1.7. Tworzenie rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń (art. 7), tworzenie rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania (art. 35d),
 - 1.8. Niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).
2. Oprócz wymienionych zasad Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i treścią ekonomiczną, a nie tylko formą prawną.
3. Zasady rachunkowości omówione w niniejszym opracowaniu stosuje się w sposób konsekwentny w ciągu całego roku obrotowego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie dotychczas stosowanych zasad na inne – zmiany te (bez względu na datę podjęcia decyzji) wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia danego roku obrotowego.
4. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego
 - 4.1. Rokiem obrotowym Lena Lighting Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.
 - 4.2. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.
5. Prowadzenie ksiąg rachunkowych
 - 5.1. Księgi rachunkowe Lena Lighting Spółka Akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.
 - 5.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Kórnickiej 52 w Środzie Wielkopolskiej.
6. Format i zawartość sprawozdania finansowego
 - 6.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy.
 - 6.2. Sprawozdanie finansowe obejmuje:
 - 6.2.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 6.2.2. Bilans,
 - 6.2.3. Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny),
 - 6.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - 6.2.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
 - 6.2.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
 - 6.3. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane w polskich złotych, zaokrąglane do tysiąca złotych.

7. Wartości niematerialne i prawne

7.1. Definicja wartości niematerialnych i prawnych

- 7.1.1. Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

7.2. Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza:

- 7.2.1. Wartość firmy,
7.2.2. Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,
7.2.3. Autorskie prawa majątkowe,
7.2.4. Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
7.2.5. Know-how,
7.2.6. Inne wartości niematerialne i prawne.

7.3. Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych

- 7.3.1. Wartość początkową wartości firmy stanowi różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.
7.3.2. Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych innych aniżeli wartość firmy stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.

7.4. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

- 7.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne i prawne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności, co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.
7.4.2. Lena Lighting Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

Wartość firmy 20%

Inne wartości niematerialne i prawne 50%

- 7.4.3. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

- 7.4.4. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

7.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

- 7.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
7.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne i prawne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te powinny być dokonane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nie później niż na dzień bilansowy, a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości.

7.6. Wycena wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego

- 7.6.1. Na koniec roku obrotowego (stanowiącego dzień bilansowy) wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

8.1. Definicja rzeczowych aktywów trwałych

- 8.1.1. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują kontrolowane przez Spółkę rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdolne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

8.1.2. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza:

- 8.1.2.1. Grunty,
8.1.2.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów,
8.1.2.3. Budynki i lokale,
8.1.2.4. Urządzenia techniczne i maszyny,
8.1.2.5. Środki transportu,
8.1.2.6. Inne środki trwałe (wyposażenie itp.),
8.1.2.7. Środki trwałe w budowie,
8.1.2.8. Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

- 8.2. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych
- 8.2.1. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego).
 - 8.2.2. W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym.
 - 8.2.3. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdolnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski.
 - 8.2.4. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny – jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej.
 - 8.2.5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:
 - 8.2.5.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - 8.2.5.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.
- 8.3. Ulepszenia środków trwałych
- 8.3.1. Wartość początkową danego środka trwałego powiększa się o koszty jego ulepszenia, czyli przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji, adaptacji – pod warunkiem, iż nakłady na ulepszenie spowodowały wzrost wartości użytkowej środka w porównaniu do wartości w dniu przyjęcia środka do używania. Zwiększenie wartości użytkowej może wynikać z wydłużenia okresu użytkowania, zwiększenia zdolności wytwórczej, polepszenia jakości produktów wytwarzanych przy pomocy danego środka lub obniżenia kosztów jego eksploatacji.
 - 8.3.2. Wszelkie koszty (np.: okresowe remonty), związane z utrzymaniem danego środka trwałego, nieprowadzące do zwiększenia jego wartości użytkowej, nie powinny zwiększać wartości początkowej tego środka. Przy podejmowaniu decyzji o zwiększaniu wartości środka trwałego Spółka kieruje się kryterium istotności.
- 8.4. Amortyzacja środków trwałych
- 8.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywum trwałe będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.
 - 8.4.2. Lena Lighting Spółka Akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

8.4.2.1.	Budynki i lokale	2,5%
8.4.2.2.	Urządzenia techniczne i maszyny	10-30%
8.4.2.3.	Środki transportu	14-20%
8.4.2.4.	Inne środki trwałe (wyposażenie itp.)	10-30%
 - 8.4.3. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.
 - 8.4.4. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywum przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), należy zastosować inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa).
 - 8.4.5. Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji należy ustalić na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.
 - 8.4.6. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 3.500 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.
- 8.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- 8.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec środków trwałych stawki i metody amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek i metod amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
 - 8.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.
 - 8.5.3. Elementem wskazującym na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub w całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku likwidacji, wycofania z używania danego środka.
 - 8.5.4. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości), w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
 - 8.5.5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu

- aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.
- 8.6. Wycena rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku obrotowego
- 8.6.1. Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 8.6.2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości poniesionych nakładów pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 8.7. Inwentaryzacja środków trwałych
- 8.7.1. Inwentaryzację środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.
9. Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend lub innych pożytków, a w szczególności aktywa finansowe (udziały w spółce) oraz te nieruchomości, które nie są użytkowane przez spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.
- 9.1. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
10. Instrumenty finansowe
- 10.1. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.
- 10.2. Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:
- 10.2.1. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- 10.2.2. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki,
- 10.2.3. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.
- 10.3. Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka jest zobowiązana do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia składników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym.
- 10.4. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).
- 10.5. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.
- 10.5.1. Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy
- Spółka wycenia:
- 10.5.1.1. według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,
- 10.5.1.2. w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- 10.5.1.3. w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,
- 10.5.1.4. według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.
- 10.6. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.
- 10.7. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.
11. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
- 11.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- 11.1.1. Na dzień bilansowy Spółka ma obowiązek tworzyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

- 11.1.2. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
 - 11.1.3. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 11.1.4. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
 - 11.1.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
 - 11.1.6. Do ujemnych różnic przejściowych zalicza się głównie:
 - 11.1.6.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, zapasów, należności,
 - 11.1.6.2. Naliczone i niezapłacone odsetki karne,
 - 11.1.6.3. Rezerwy tymczasowo niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.
 - 11.1.7. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
 - 11.1.8. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
 - 11.1.9. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:
 - 11.1.9.1. część bieżącą,
 - 11.1.9.2. część odroczoną.
 - 11.2. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
 - 11.2.1. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
 - 11.3. Inne rozliczenia międzyokresowe
 - 11.3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.
 - 11.3.2. Ponadto inne rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, niestanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 11.3.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.
 - 11.3.4. Ocena należy do Spółki przy uwzględnieniu racjonalnych przesłanek i wiedzy o poszczególnych składnikach rozliczeń.

12. Zapasy

 - 12.1. Definicja zapasów
 - 12.1.1. Do zapasów zalicza się:
 - 12.1.1.1. materiały do produkcji oraz materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,
 - 12.1.1.2. produkty gotowe zdane do sprzedaży,
 - 12.1.1.3. towary nabyte w celu odsprzedaży oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży,
 - 12.1.1.4. zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów i towarów.
 - 12.2. Ewidencja zapasów w ciągu roku
 - 12.2.1. W ciągu roku zapasy ujmują się w ewidencji księgowej w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a rzeczywistymi cenami ich nabycia albo zakupu, albo kosztami wytworzenia.
 - 12.2.2. W ciągu roku aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmują się w ewidencji księgowej w cenach nabycia.
 - 12.3. Wycena na dzień bilansowy
 - 12.3.1. Na dzień bilansowy wartość materiałów, towarów przeznaczonych do odsprzedaży wyrażonych w cenach ewidencyjnych, doprowadza się do poziomu cen zakupu.
 - 12.3.2. Na dzień bilansowy wartość wyrobów gotowych wyrażonych w cenach ewidencyjnych, doprowadza się do poziomu kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.
 - 12.3.3. Na dzień bilansowy zapasy obniża się do cen sprzedaży netto poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.
 - 12.3.4. Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:
 - 12.3.4.1. utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
 - 12.3.4.2. stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,
 - 12.3.4.3. niska rotacja zapasów,

- 12.3.4.4. utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.
- 12.3.5. Na dzień bilansowy należy sporządzić analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalić wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.
- 12.3.6. Odpisy tworzy się według następujących zasad:
 - 12.3.6.1. 20% – na zapasy zalegające powyżej 1 roku, 40% – na zapasy zalegające powyżej 2 lat, 60% – na zapasy zalegające powyżej 3 lat, 80% – na zapasy zalegające powyżej 4 lat, 100% – na zapasy zalegające powyżej 5 lat,
 - 12.3.6.2. 100% – na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
 - 12.3.6.3. 100% – na zapasy, które utraciły swoją wartość rynkową.
 - 12.3.6.4. Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.
- 12.4. Inwentaryzacja zapasów
 - 12.4.1. Zapasy posiadane przez Spółkę podlegają inwentaryzacji na każdy dzień bilansowy.
 - 12.4.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, w którym inwentaryzacja została przeprowadzona.
- 13. Należności krótkoterminowe
 - 13.1. Definicja należności krótkoterminowych
 - 13.1.1. W należnościach krótkoterminowych należy wykazać należności o okresie spłaty krótszym niż 1 rok licząc od dnia bilansowego. Nie należy tu ujmować należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które powinny być uwzględnione w zapasach, jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.
 - 13.1.2. Należności krótkoterminowe obejmują:
 - 13.1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),
 - 13.1.2.2. Należności budżetowe,
 - 13.1.2.3. Pozostałe należności (m.in. zaliczki i pożyczki udzielone pracownikom).
 - 13.2. Aktualizacja wyceny należności krótkoterminowych na dzień bilansowy
 - 13.2.1. Zgodnie z zasadą ostrożności na dzień bilansowy należy zaktualizować wycenę należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się na:
 - 13.2.1.1. Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
 - 13.2.1.2. Należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – do pełnej wysokości,
 - 13.2.1.3. Należności kwestionowane przez dłużników – do wysokości nie pokrytej zabezpieczeniem,
 - 13.2.1.4. Należności przeterminowane lub jeszcze nie przeterminowane, lecz o dużym stopniu prawdopodobieństwa, iż należności te ulegną przeterminowaniu – w wysokości wiarygodnie oszacowanej przez Spółkę (na podstawie przeszłych doświadczeń, wiarygodnie przeprowadzonych analiz, prognoz itp.).
 - 13.2.2. Ponadto na dzień bilansowy należy aktualizować wartość następujących należności:
 - 13.2.2.1. na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie comiesięcznych analiz dokonywanych przez Prawnika; każda należność skierowana na drogę sądową jest indywidualnie rozpatrywana i – w zależności od oceny Prawnika co do możliwości odzyskania danej należności – jest tworzony odpis aktualizujący daną należność,
 - 13.2.2.2. na należności przeterminowane powyżej 6 miesięcy – 50% wartości należności a na należności przeterminowane powyżej 1 roku – 100% wartości należności.
 - 13.2.3. Odpisy aktualizujące wartość należności powinny uwzględniać nie tylko zdarzenia, które nastąpiły do dnia bilansowego, ale także ujawnione później, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach na dzień bilansowy.
 - 13.2.4. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek – w ciężar kosztów finansowych.
 - 13.3. Wycena należności na dzień bilansowy
 - 13.3.1. Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
 - 13.3.2. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Spółki są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Spółki.
 - 13.4. Wycena na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych
 - 13.4.1. Należności wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

- 13.4.2. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
 - 13.5. Inwentaryzacja należności
 - 13.5.1. Należności handlowe na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
 - 13.5.2. Wyniki inwentaryzacji należności należy uwzględnić podczas dokonywania aktualizacji wyceny należności na dzień bilansowy.
 14. Inwestycje krótkoterminowe
 - 14.1. Definicja inwestycji krótkoterminowych
 - 14.1.1. Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:
 - 14.1.1.1. Udziały i akcje,
 - 14.1.1.2. Inne papiery wartościowe,
 - 14.1.1.3. Udzielone pożyczki,
 - 14.1.1.4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.
 - 14.1.2. Inwestycje spełniają kryterium krótkoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu, zbycia itp. w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. W przypadku inwestycji krótkoterminowych (podobnie jak długoterminowych), istotne są zamiary i plany Spółki wobec danej inwestycji oraz okres, w którym te plany mają być zrealizowane.
 - 14.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:
 - 14.1.3.1. Krajowe środki płatnicze,
 - 14.1.3.2. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,
 - 14.1.3.3. Dewizy,
 - 14.1.3.4. Czeki i weksle obce płatne w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące od daty wystawienia,
 - 14.1.3.5. Weksle, czek, bony towarowe,
 - 14.1.3.6. Środki pieniężne w drodze na dzień bilansowy.
 - 14.2. Wycena akcji, udziałów, innych papierów wartościowych i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy
 - 14.2.1. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:
 - 14.2.1.1. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa,
 - 14.2.1.2. Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
 - 14.3. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy
 - 14.3.1. Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.
 - 14.3.2. Ujemne saldo rachunku bieżącego należy wykazać jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki” w pozycji zobowiązania krótkoterminowe.
 - 14.4. Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej
 - 14.4.1. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 14.4.2. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
 - 14.5. Inwentaryzacja środków pieniężnych
 - 14.5.1. Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunkach bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego.
 - 14.5.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, na który przypadał termin inwentaryzacji.
 - 14.5.3. Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
 15. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 - 15.1. Definicja i zasady wyceny krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych
 - 15.1.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).
 - 15.1.2. Ponadto krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, nie stanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 15.1.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych długo- i krótkoterminowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Decyzja należy do Spółki, biorąc pod uwagę racjonalne przesłanki i wiedzę o poszczególnych składnikach rozliczeń.

- 15.1.4. Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się następujące pozycje:
 - 15.1.4.1. Opłacone z góry prenumeraty, ubezpieczenia,
 - 15.1.4.2. Opłacone z góry inne usługi (np. telekomunikacyjne),
 - 15.1.4.3. Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- 16. Kapitał własny
 - 16.1. Kapitał własny składa się z następujących elementów:
 - 16.1.1. Kapitał podstawowy,
 - 16.1.2. Kapitał zapasowy,
 - 16.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny,
 - 16.1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych,
 - 16.1.5. Zysk (strata) netto.
 - 16.2. Definicja kapitału własnego
 - 16.2.1. Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.
 - 16.3. Kapitał podstawowy
 - 16.3.1. Kapitał podstawowy należy wykazać w wysokości zgodnej z umową Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.
 - 16.4. Kapitał zapasowy
 - 16.4.1. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce oraz kapitał powstały z nadwyżki ceny nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wartością nominalną akcji tzw. agio.
 - 16.5. Kapitał z aktualizacji wyceny
 - 16.5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - 16.5.1.1. kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
 - 16.5.1.2. kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.
 - 16.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - 16.6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.
 - 16.7. Zysk (strata) netto
 - 16.7.1. Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.
- 17. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
 - 17.1. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:
 - 17.1.1. Rezerwy na zobowiązania,
 - 17.1.2. Zobowiązania długoterminowe,
 - 17.1.3. Zobowiązania krótkoterminowe,
 - 17.1.4. Rozliczenia międzyokresowe.
 - 17.2. Rezerwy na zobowiązania
 - 17.2.1. Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.
 - 17.2.2. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Należy wziąć pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego.
 - 17.2.3. Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerwy może być trudne, należy ją oszacować w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.
 - 17.2.4. Rezerwy obejmują:
 - 17.2.4.1. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - 17.2.4.2. Pozostałe rezerwy.
 - 17.2.5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 17.2.5.1. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
 - 17.2.5.2. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 17.2.5.3. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

- 17.2.5.4. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.
- 17.2.5.5. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
- 17.2.5.6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
- 17.2.5.7. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą oraz część odroczoną.
- 17.2.5.8. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- 17.2.5.9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- 17.3. Pozostałe rezerwy
 - 17.3.1. Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone na pokrycie:
 - 17.3.1.1. kosztów dotyczących niewykorzystanych urlopów,
 - 17.3.1.2. innych kosztów na prawdopodobne straty.
 - 17.3.2. Pozostałe rezerwy należy prezentować w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową.
 - 17.3.3. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo- lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).
- 17.4. Zobowiązania długoterminowe
 - 17.4.1. Definicja zobowiązań długoterminowych
 - 17.4.1.1. Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
 - 17.4.2. Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:
 - 17.4.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
 - 17.4.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
 - 17.4.2.3. Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych.
 - 17.4.3. Wycena zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy
 - 17.4.3.1. Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.
 - 17.4.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walucie obcej
 - 17.4.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 17.4.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 17.5. Zobowiązania krótkoterminowe
 - 17.5.1. Definicja zobowiązań krótkoterminowych
 - 17.5.1.1. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
 - 17.5.2. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:
 - 17.5.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
 - 17.5.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
 - 17.5.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
 - 17.5.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
 - 17.5.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
 - 17.5.2.6. Inne, w tym zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych,
 - 17.5.2.7. Fundusze specjalne.
 - 17.5.3. Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy
 - 17.5.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.
 - 17.5.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walucie obcej
 - 17.5.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 17.5.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

18. Rozliczenia międzyokresowe**18.1. Ujemna wartość firmy**

Ujemna wartość Firmy to różnica między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a wyższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto.

18.1.1. Z zastrzeżeniem punktu 18.1.2 nadwyżkę wartości godziwej aktywów netto określonej jednostki lub zorganizowanej jej części nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia lub przejęcia.

18.1.2. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę przejmującą na dzień połączenia lub przejęcia, (z wyłączeniem zobowiązań nieujawnionych dotychczas w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym spółki przejętej, a które w wyniku połączenia lub przejęcia zostają ujawnione i odpowiadają definicji zobowiązań). Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Jeżeli straty i koszty te nie zostały poniesione w uprzednio przewidywanych okresach sprawozdawczych, to dotyczącą ich ujemną wartość firmy odpisuje się w sposób określony w punkcie 18.1.1.

18.2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

18.2.1. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

18.2.2. Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące:

- 18.2.2.1. zużycia energii,
- 18.2.2.2. usług obcych,
- 18.2.2.3. bonusów dla odbiorców,
- 18.2.2.4. pozostałych pozycji.

18.2.3. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

18.2.4. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

18.2.5. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

18.2.6. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych kosztów w podziale na długo- i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.

18.2.7. Wycena na dzień bilansowy rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walucie obcej

18.2.7.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

19. Różnice kursowe dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

19.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

19.1.1. 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.

19.1.2. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych przychodów w podziale na długo- i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.

20. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

20.1. Generalnie przychody netto ze sprzedaży są rozpoznawane z chwilą wydania towarów lub wykonania usługi, moment ten pokrywa się z wystawieniem faktury odbiorcy (sprzedaż bezgotówkowa) lub przyjęciem gotówki (sprzedaż gotówkowa).

20.2. W przypadku niektórych usług (przychody dodatkowe), przychód jest rozpoznawany w momencie wynikającym z podpisanej umowy, nie zaś wystawienia faktury za dany okres sprawozdawczy.

20.3. Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:

- 20.3.1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
- 20.3.2. Przychody ze sprzedaży produktów i usług.

21. Koszty działalności operacyjnej
 - 21.1. Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie kalkulacyjnym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.
 - 21.2. Koszty, które dotyczą danego okresu i nie stanowią jeszcze zobowiązania, są ujmowane w korespondencji z rezerwami na zobowiązania oraz rozliczeniami międzyokresowymi w pasywach.
 - 21.3. Konta kosztów są obciążane wyłącznie kosztami dotyczącymi danego okresu, toteż nie istnieje potrzeba ich korekty poprzez stan rozliczeń międzyokresowych kosztów (zmianę stanu produktów).
22. Zysk (strata) ze sprzedaży
 - 22.1. Zysk (strata) ze sprzedaży stanowi różnicę pomiędzy kwotą przychodów netto oraz kosztów działalności operacyjnej.
23. Pozostałe przychody operacyjne
 - 23.1. Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
 - 23.1.1. Zysk na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych,
 - 23.1.2. Dotacje,
 - 23.1.3. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
 - 23.1.4. Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny,
 - 23.1.5. Wartość ujawnionych aktywów trwałych,
 - 23.1.6. Nadwyżki inwentaryzacyjne,
 - 23.1.7. Odpisane zobowiązania,
 - 23.1.8. Inne.
24. Pozostałe koszty operacyjne
 - 24.1. Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
 - 24.1.1. Stratę na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych,
 - 24.1.2. Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,
 - 24.1.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
 - 24.1.4. Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny,
 - 24.1.5. Przekazane darowizny,
 - 24.1.6. Niedobory inwentaryzacyjne,
 - 24.1.7. Inne.
25. Zysk (strata) z działalności operacyjnej
 - 25.1. Zysk (strata) z działalności operacyjnej stanowi zysk (stratę) ze sprzedaży powiększony o pozostałe przychody operacyjne i pomniejszony o pozostałe koszty operacyjne.
26. Przychody finansowe
 - 26.1. Przychody finansowe obejmują:
 - 26.1.1. Dywidendy,
 - 26.1.2. Otrzymane odsetki,
 - 26.1.3. Zysk ze zbycia inwestycji,
 - 26.1.4. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 26.1.5. Nadwyżkę dodatnich (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad ujemnymi,
 - 26.1.6. Inne przychody finansowe.
27. Koszty finansowe
 - 27.1. Koszty finansowe obejmują:
 - 27.1.1. Odsetki zapłacone,
 - 27.1.2. Stratę ze zbycia inwestycji,
 - 27.1.3. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 27.1.4. Nadwyżkę ujemnych (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad dodatnimi,
 - 27.1.5. Inne koszty finansowe.
28. Zysk (strata) z działalności gospodarczej
 - 28.1. Zysk (strata) z działalności gospodarczej stanowi zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o przychody finansowe i pomniejszony o koszty finansowe.
29. Zysk (strata) brutto
 - 29.1. Zysk (strata) brutto stanowi zysk (stratę) z działalności gospodarczej skorygowany o wynik zdarzeń nadzwyczajnych.
30. Podatek dochodowy

- 30.1. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:
 - 30.1.1. Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, oraz
 - 30.1.2. Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.
- 31. Zysk (strata) netto
 - 31.1. Zysk (strata) netto stanowi zysk (stratę) brutto skorygowany o kwotę podatku dochodowego za dany okres.
- 32. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych
 - 32.1. W stosunku do wszystkich elementów sprawozdania finansowego wymagane jest przedstawienie danych porównywalnych, w tym:
 - 32.1.1. w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 32.1.2. w przypadku sporządzania bilansu na inny dzień niż kończący bieżący rok obrotowy, w bilansie wykazuje się stany aktywów i pasywów na ten dzień oraz na dzień kończący rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający ten dzień bilansowy,
 - 32.1.3. w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 32.1.4. w przypadku sporządzania rachunku zysków i strat za inny okres sprawozdawczy niż bieżący rok obrotowy, w rachunku zysków i strat wykazuje się oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego za bieżący okres sprawozdawczy oraz analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego,
 - 32.1.5. zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 32.1.6. w przypadku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym za inny okres sprawozdawczy niż za bieżący rok obrotowy w zestawieniu zmian w kapitale własnym wykazuje się zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący okres sprawozdawczy i poprzedni rok obrotowy,
 - 32.1.7. rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią wykazuje dane za bieżący i poprzedni rok obrotowy,
 - 32.1.8. w przypadku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych za inny okres niż bieżący rok obrotowy, rachunek przepływów pieniężnych sporządza się za bieżący okres sprawozdawczy i analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego.
 - 32.2. Kwoty wyrażane są w polskich złotych, zaokrąglane do tysiąca złotych.
- 33. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - 33.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera podstawowe informacje identyfikujące Spółkę, w tym między innymi:
 - 33.1.1. nazwę (firmę) i siedzibę, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr,
 - 33.1.2. wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony,
 - 33.1.3. wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym,
 - 33.1.4. wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,
 - 33.1.5. wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności,
 - 33.1.6. w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów),
 - 33.1.7. omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.
- 34. Bilans
 - 34.1. Bilans ukazujący pozycję majątkową i finansową Spółki sporządzany jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 35. Rachunek zysków i strat
 - 35.1. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym i jest on zgodny z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 36. Zestawienie zmian w kapitale własnym
 - 36.1. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzane jest zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.
- 37. Rachunek przepływów pieniężnych
 - 37.1. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią zgodnie z załącznikiem nr 1 ustawy o rachunkowości.

38. Dodatkowe informacje i objaśnienia

- 38.1. Dodatkowe informacje i objaśnienia będące uszczegółowieniem syntetycznych informacji zawartych w pozostałych elementach sprawozdania finansowego zawierają wszystkie pozostałe, niezbędne informacje do przedstawienia w sposób rzetelny i jasny obrazu sytuacji Jednostki.
- 38.2. Dodatkowe informacje i objaśnienia sporządzone są według załącznika nr 1 ustawy o rachunkowości.

39. Sprawozdanie z działalności jednostki

- 39.1. Poza sprawozdaniem finansowym, Spółka sporządza również sprawozdanie z działalności, które zawiera istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskanych w roku obrotowym efektów i wyników oraz wskazanie ewentualnych zagrożeń i potencjalnego ryzyka związanego z działalnością Jednostki.
- 39.2. W sprawozdaniu z działalności jednostki przedstawione są w szczególności informacje o:
- 39.2.1. zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego,
 - 39.2.2. przewidywanym rozwoju jednostki,
 - 39.2.3. ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju,
 - 39.2.4. aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej,
 - 39.2.5. nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia,
 - 39.2.6. posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach),
 - 39.2.7. instrumentach finansowych w zakresie:
 - 39.2.7.1. ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
 - 39.2.7.2. przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

40. Średnie kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresach porównywalnych notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównywalny	
	2004	2003	2002
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0790	4,7170	4,0202
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,5182	4,4474	3,8697
Najwyższy kurs w okresie	4,9149	4,7170	4,2116
	Tabela nr 42/A/NBP/2004	Tabela nr 253/A/NBP/2003	Tabela nr 136/A/NBP/2002
Najniższy kurs w okresie	4,0518	3,9773	3,5015
	Tabela nr 253/A/NBP/2004	Tabela nr 2/A/NBP/2003	Tabela nr 5/A/NBP/2002

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR.

40.1. Podstawowe pozycje bilansu

(w tys. EUR)

	Okres bieżący	Okres porównywalny	
	2004	2003	2002
Aktywa razem	12 210	3 163	2 174
I. Aktywa trwałe	4 034	423	373
II. Aktywa obrotowe	8 176	2 740	1 801
Pasywa razem	12 210	3 163	2 174
I. Kapitał własny	8 238	2 394	1 614
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 972	769	560

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego 2004 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 2003 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 2002 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0202 PLN/EUR.

40.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

(w tys. EUR)

	Okres bieżący	Okres porównywalny	
	2004	2003	2002
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 380	8 671	6 634
B. Koszty działalności operacyjnej	9 123	7 027	5 344
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 257	1 644	1 290
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	774	1 400	1 033
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	793	1 530	1 071
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto	793	1 530	1 071
N. Zysk (strata) netto	599	1 080	757

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący 2004 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5182 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny 2003 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny 2002 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8697 PLN/EUR.

40.3. Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

(w tys. EUR)

	Okres bieżący	Okres porównywalny	
	2004	2003	2002
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 476	740	438
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 584	-777	-417
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	4 338	0	14
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	278	-37	35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	308	-35	34
F. Środki pieniężne na początek okresu	7	49	18
G. Środki pieniężne na koniec okresu	316	7	49

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,5182 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny 2003 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny 2002 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,8697 PLN/EUR,
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2001 roku, tj. kurs 3,5219 PLN/EUR,
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 PLN/EUR.

41. Główne obszary różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Sprawozdania finansowe jednostki 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 wymogami § 18 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. 186 z 27 sierpnia 2004 roku, poz. 191) Spółka zobowiązana jest do zaprezentowania uzgodnienia wyniku finansowego za rok 2004 i kapitału własnego na dzień 01.01.2004 roku i 31.12.2004 roku

wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości obowiązującymi w Polsce, a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF. Ponadto zobowiązana jest do przedstawienia opisu istotnych różnic pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości zastosowanymi do sporządzenia danych za rok 2004 a zasadami rachunkowości, które byłyby zastosowane, gdyby sporządzano sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF. Niniejsze uzgodnienie danych zostało sporządzone wyłącznie w celu wypełnienia ww. obowiązku.

Spółka dotychczas zidentyfikowała obszary, w których jej zdaniem występują różnice pomiędzy polskimi i międzynarodowymi regulacjami rachunkowości. 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 notcie.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości) a MSSF wynikają z kwestii opisanych poniżej:

41.1. Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem 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 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.

41.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Spółka, będąc w trakcie przygotowywania publicznej emisji kapitałowych papierów wartościowych albo dłużnych papierów wartościowych, a w przyszłości posiadając swoje papiery wartościowe w publicznym obrocie, zobowiązana jest do prezentacji sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności. Jednostka nie spełnia tego obowiązku, ponieważ polskie przepisy bilansowe stawiają wymóg sporządzania sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności wyłącznie w odniesieniu do podmiotów ubiegających się o dopuszczenie do publicznego obrotu bądź posiadających papiery wartościowe w obrocie publicznym i jednocześnie sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” wskazuje, że podział na segmenty działalności może uwzględniać kryterium branżowe bądź geograficzne. Zakres informacji prezentowanych w podziale na wyodrębnione segmenty powinien obejmować w szczególności:

- 41.2.1. przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym,
- 41.2.2. wynik każdego segmentu,
- 41.2.3. ogólną wartość bilansową aktywów każdego segmentu,
- 41.2.4. informacje na temat pasywów każdego segmentu,
- 41.2.5. ogólną kwotę kosztów poniesioną w danym okresie w celu nabycia aktywów segmentu,
- 41.2.6. ogólną kwotę kosztów uwzględnioną w wyniku segmentu dotyczącą odpisów amortyzacyjnych od aktywów segmentu w danym okresie,
- 41.2.7. łączną kwotę znaczących kosztów niepieniężnych, które obciążały koszty segmentu.

41.3. Skutki zmian kursów walut obcych

Zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi, na dzień bilansowy Spółka dokonywała przeliczeń aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych przy zastosowaniu średniego kursu dla danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski. Rozwiązanie takie jest niezgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, ponieważ MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” określa, że wycena:

- 41.3.1. pozycji pieniężnych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursu zamknięcia (czyli kursu natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy),
- 41.3.2. niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- 41.3.3. niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Zastosowanie regulacji zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości spowodowałoby zmiany, których wartość została zaprezentowana w poniższej tabeli (w tys. zł):

Lp.	Opis pozycji sprawozdania	2004
1	Wartość pozycji pieniężnych wyrażonych w walucie obcej (ewidencjonowanych przy zastosowaniu kursu historycznego) wykazanych zgodnie z polskim prawem bilansowym	922

Lp.	Opis pozycji sprawozdania	2004
2	Wartość pozycji pieniężnych wyrażonych w walucie obcej (ewidencjonowanych przy zastosowaniu kursu historycznego) wykazanych zgodnie z MSR	893
3	Wartość pozycji niepieniężnych wyrażonych w walucie obcej (ewidencjonowanych przy zastosowaniu kursu historycznego) wykazanych zgodnie z polskim prawem bilansowym	5 661
4	Wartość pozycji niepieniężnych wyrażonych w walucie obcej (ewidencjonowanych przy zastosowaniu kursu historycznego) wykazanych zgodnie z MSR	5 422
5	Wpływ różnicy w wycenie wartości pozycji pieniężnych i niepieniężnych wyrażonych w walucie obcej (ewidencjonowanych przy zastosowaniu kursu historycznego) na wynik finansowy	- 268

41.4. Połączenia jednostek gospodarczych

- 41.4.1. Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Spółki przed połączeniem znajdowały się pod wspólną kontrolą. Na podstawie zapisów MSSF 3 do takiego połączenia nie powinny być zastosowane przepisy tego standardu. Oznacza to, że zgodnie z MSSF w takim połączeniu nie powinna być ujawniona żadna wartość firmy z przejęcia ani wynik na transakcji. Połączenie takie powinno być ujęte za pomocą metody łączenia udziałów.

Zastosowanie regulacji zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości spowodowałoby następujące zmiany w kapitałach Spółki oraz w wyniku finansowym po połączeniu (w tys. zł):

Lp.	Opis pozycji sprawozdania	2004
1	Kapitał zapasowy wykazany zgodnie z polskim prawem bilansowym	28 991
2	Kapitał zapasowy wykazany zgodnie z MSR	21 520
3	Wynik finansowy netto roku obrotowego zgodnie z polskim prawem bilansowym	2 708
4	Wynik finansowy netto roku obrotowego zgodnie z MSR	10 961
5	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego zgodnie z polskim prawem bilansowym	0
6	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego zgodnie z MSR	-515

41.5. Informacje o podmiotach powiązanych

- 41.5.1. Na dzień bilansowy Spółka prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości rozszerzają listę osób kwalifikowanych jako podmioty powiązane o:

osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierający znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne),

kluczowy personel kierowniczy jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki (zwykle zarząd),

bliskich członków rodzin osób wymienionych w powyższych punktach,

podmioty, w których osoby wymienione w powyższych punktach sprawują kontrolę, znaczący wpływ lub dysponują znaczącą liczbą głosów.

41.6. Wpływ korekt do MSR na kapitał własny Spółki

Lp.	Podsumowanie	2004
1	Kapitał własny wykazany zgodnie z polskim prawem bilansowym	33 603
a	- korekta wynikająca ze skutków zmiany kursów walut obcych	-268
b	- korekta kapitału zapasowego na skutek połączenia	-7 471
c	- korekta wyniku finansowego na skutek połączenia	8 253
d	- korekta odpisów z zysku netto w ciągu roku obrotowego na skutek połączenia	-515
2	Kapitał własny wykazany zgodnie z MSR	33 602

41.7. Wpływ korekt do MSR na wynik finansowy Spółki

Lp.	Podsumowanie	2004
1	Wynik finansowy wykazany zgodnie z polskim prawem bilansowym	2 708
a	- korekta wynikająca ze skutków zmiany kursów walut obcych	-268
b	- korekta wyniku finansowego na skutek połączenia	8 253
2	Wynik finansowy wykazany zgodnie z MSR	10 693

8.4 Dane finansowe

BILANS	Nota	2004	2003	2002
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		16 455	1 996	1 499
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	157	1	3
- wartość firmy		103	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	16 207	1 995	1 395
3. Należności długoterminowe	3, 8	-	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	4	-	-	101
4.1. Nieruchomości		-	-	-
4.2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-	101
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-	101
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	91	-	-
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		91	-	-
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
II. Aktywa obrotowe		33 351	12 924	7 238
1. Zapasy	6	12 740	6 182	3 691
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	18 676	4 464	3 332
2.1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2.2. Od pozostałych jednostek		18 676	4 465	3 332
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 818	2 203	215
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 818	2 203	215
a) w jednostkach powiązanych		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach		527	2 168	17
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 291	35	198
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	117	74	-
A k t y w a r a z e m		49 806	14 920	8 737
P a s y w a				
I. Kapitał własny		33 603	11 290	6 489
1. Kapitał zakładowy	12	1 166	50	50
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-	-	-
4. Kapitał zapasowy	14	28 991	5 913	3 288
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		738	525	221
8. Zysk (strata) netto		2 708	4 802	2 930
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		16 203	3 630	2 248
1. Rezerwy na zobowiązania	18	127	150	-
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24	150	-
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5	-	-
a) długoterminowa		5	-	-
b) krótkoterminowa		-	-	-
1.3. Pozostałe rezerwy		98	-	-
a) długoterminowe		-	-	-
b) krótkoterminowe		98	-	-
2. Zobowiązania długoterminowe	19	3 697	-	-
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	-	-
2.2. Wobec pozostałych jednostek		3 697	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	10 968	3 472	2 232
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	-	-
3.2. Wobec pozostałych jednostek		10 961	3 471	2 232
3.3. Fundusze specjalne		7	1	-

BILANS	Nota	2004	2003	2002
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	1 411	8	16
4.1. Ujemna wartość firmy		302	–	–
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 109	8	16
a) długoterminowe		–	–	–
b) krótkoterminowe		1 109	8	17
P a s y w a r a z e m		49 806	14 920	8 737

Wartość księgowa		33 603 465	11 290 781	6 488 044
Liczba akcji		1 166 160	50 000	50 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	1 166 160	50 000	50 000
Rozwodniona liczba akcji		28,815	225,816	129,781
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	22	28,815	225,816	129,781

W związku z tym, iż w latach 2002-2003 poprzednik prawny Emitenta funkcjonował w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonano obliczenia wartości księgowej na jeden udział. W celu doprowadzenia danych do porównywalności do ostatniego z prezentowanych okresów, liczbę udziałów we wszystkich porównywalnych okresach pomnożono przez 500.

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	2004	2003	2002
1. Należności warunkowe	23	–	–	–
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		–	–	–
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		–	–	–
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		–	–	–
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		–	–	–
2. Zobowiązania warunkowe	23	1 505	–	–
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		–	–	–
- udzielonych gwarancji i poręczeń		–	–	–
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 505	–	–
- udzielonych gwarancji i poręczeń		–	–	–
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 22816		1	–	–
- hipoteka na rzecz Skarbu Państwa KW 21855		4	–	–
- zastaw na zapasach jako zabezpieczenie kredytu na rzecz BZ WBK		1 500	–	–
3. Inne (z tytułu)		–	–	–
Pozycje pozabilansowe razem		1 505	–	–

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004	2003	2002
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		46 900	38 563	25 671
- od jednostek powiązanych		–	–	–
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	39 231	32 981	21 330
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	7 669	5 582	4 341
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		41 218	31 253	20 681
- od jednostek powiązanych		–	–	–
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	33 953	26 058	16 536
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 265	5 195	4 145
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		5 682	7 310	4 990
IV. Koszty sprzedaży	26	23	–	–
V. Koszty ogólnego zarządu	26	1 692	1 097	860
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		3 967	6 213	4 130
VII. Pozostałe przychody operacyjne		108	20	29
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		–	14	8
2. Dotacje		–	–	–
3. Inne przychody operacyjne	27	108	6	21
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		578	8	161
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		2	–	–
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		35	–	–
3. Inne koszty operacyjne	28	541	8	161
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		3 497	6 225	3 998
X. Przychody finansowe	29	400	583	151
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		–	–	–
- od jednostek powiązanych		–	–	–
2. Odsetki, w tym:		14	4	11
- od jednostek powiązanych		–	–	–
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	322	24	9
4. Aktualizacja wartości inwestycji		43	556	–
5. Inne		21	–	131

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2004	2003	2002
XI. Koszty finansowe	30	315	3	5
1. Odsetki, w tym:		315	–	–
- dla jednostek powiązanych		–	–	–
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	–	–	–
3. Aktualizacja wartości inwestycji		–	–	–
4. Inne		–	3	5
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		3 582	6 805	4 144
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		–	–	–
1. Zyski nadzwyczajne	32	–	–	–
2. Straty nadzwyczajne	33	–	–	–
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		3 582	6 805	4 144
XV. Podatek dochodowy	34	874	2 003	1 214
a) część bieżąca		–	–	–
b) część odroczone		–	–	–
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	–	–	–
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	–	–	–
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		2 708	4 802	2 930

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		2 708	4 802	2 930
Srednia ważona liczba akcji zwykłych		53,058	50,000	48,362
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	51,044	96,055	60,566
Srednia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		51,044	96,055	60,566
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	51,044	96,055	60,566

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniony zysk na akcję jest równy zwykłemu zyskowi na akcję.

W celu doprowadzenia danych do porównywalności do ostatniego z prezentowanych okresów, liczbę udziałów we wszystkich okresach (z wyjątkiem 1 dnia po połączeniu) pomnożono przez 500. Czynniki rozwadniające nie wystąpiły.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004	2003	2002
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 552	5 963	3 292
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	–	–	–
b) korekty błędów podstawowych	738	525	221
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	11 290	6 488	3 513
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	50	50	4
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 116	–	46
a) zwiększenia (z tytułu)	1 116	–	46
- emisji akcji (wydania udziałów)	679	–	–
- podwyższenie kapitału zgodnie z KSH	437	–	46
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
- umorzenia akcji (udziałów)	–	–	–
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 166	50	50
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	–	–	–
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	–	–	–
a) zwiększenia (z tytułu)	–	–	–
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	–	–	–
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	–	–	–
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	–	–	–
a) zwiększenia (z tytułu)	–	–	–
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	–	–	–
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 913	3 288	2 073
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	23 078	2 625	1 215
a) zwiększenia (z tytułu)	23 515	2 625	1 215
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	–	–	–
- z podziału zysku (ustawowo)	4 590	2 625	1 215
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	–	–	–
- zysk z lat ubiegłych korekta błędów podstawowych	–	–	–
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 925	–	–
b) zmniejszenie (z tytułu)	437	–	–
- pokrycia straty	–	–	–
- przesunięcie na kapitał zakładowy	437	–	–

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2004	2003	2002
- przesunięcie do pozycji zysk z lat ubiegłych	-	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 991	5 913	3 288
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia na zysk z lat ubiegłych	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 115	2 846	1 215
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 115	2 846	1 215
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	213	304	221
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 328	3 150	1 436
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	4 590	2 625	1 215
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	738	525	221
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	738	525	221
8. Wynik netto	2 708	4 803	2 930
a) zysk netto	2 708	4 803	2 930
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	33 603	11 290	6 489
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-	-

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003	2002
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-
1. Sprzedaż	-	-	-
2. Inne wpływy z działalności operacyjnej	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-
1. Dostawy i usługi	-	-	-
2. Wynagrodzenia netto	-	-	-
3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	-	-	-
4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	-	-	-
5. Inne wydatki operacyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-	-	-
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-	-
I. Zysk (strata) netto	2 708	4 802	2 930
II. Korekty razem	-13 900	-1 495	-861
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
2. Amortyzacja	1 291	1 400	543
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-	-
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-372	-594	-18
6. Zmiana stanu rezerw	-23	150	-1
7. Zmiana stanu zapasów	-6 557	-2 491	-533
8. Zmiana stanu należności	-14 212	-1 132	-52

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003	2002
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 706	1 238	-1 023
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 269	-83	19
11. Inne korekty	-	17	204
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-11 192	3 307	2 069
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-
I. Wpływy	5 802	1 161	343
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	237	9
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 780	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 008	924	334
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- odsetki	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	4 008	924	334
- zbycie aktywów finansowych	4 008	924	334
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
- odsetki	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-
II. Wydatki	-12 958	-4 631	-2 322
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-10 957	-2 220	-1 895
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-2 001	-2 411	-427
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-2 001	-2 411	-427
- nabycie aktywów finansowych	-2 001	-2 411	-427
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 156	-3 470	-1 979
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-
I. Wpływy	19 604	-	46
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	19 604	-	46
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
4. Odsetki	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-
8. Odsetki	-	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 604	0	46
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 256	-163	136
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 256	-163	136
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	35	198	62
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 291	35	198
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-

8.4.1 Dodatkowe informacje i objaśnienia

8.4.1.1 Noty objaśniające

8.4.1.1.1 Noty objaśniające do bilansu

Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2004	2003	2002
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	–	–	–
b) wartość firmy	103	–	–
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	54	1	3
- oprogramowanie komputerowe	54	1	3
d) inne wartości niematerialne i prawne	–	–	–
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	–	–	–
Wartości niematerialne i prawne razem	157	1	3

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2004

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	–	–	37	37	–	–	37
b) zwiększenia (z tytułu)	–	103	63	63	–	–	166
- zakupy	–	103	63	63	–	–	166
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–	–	–	–
- sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	–	103	100	100	–	–	203
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	–	36	36	–	–	36
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	–	–	10	10	–	–	10
- zużycia	–	–	10	10	–	–	10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	–	–	46	46	–	–	46
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
- zwiększenie	–	–	–	–	–	–	–
- zmniejszenie	–	–	–	–	–	–	–
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	–	103	54	54	–	–	157

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2003

	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	–	–	28	28	–	–	28
b) zwiększenia (z tytułu)	–	–	9	9	–	–	9
- zakupy	–	–	9	9	–	–	9
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–	–	–	–
- sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–
d) wartość brutto wartości	–	–	37	37	–	–	37

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2003							
niematerialnych i prawnych na koniec okresu							
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	–	24	24	–	–	24
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	–	–	12	12	–	–	12
- zużycia	–	–	12	12	–	–	12
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	–	–	36	36	–	–	36
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
- zwiększenie	–	–	–	–	–	–	–
- zmniejszenie	–	–	–	–	–	–	–
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	–	–	1	1	–	–	1

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2002							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	–	–	20	20	–	–	20
b) zwiększenia (z tytułu)	–	–	8	8	–	–	8
- zakupy	–	–	8	8	–	–	8
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–	–	–	–	–
- sprzedaż	–	–	–	–	–	–	–
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	–	–	28	28	–	–	28
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	–	20	20	–	–	20
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	–	–	5	5	–	–	5
- zużycia	–	–	5	5	–	–	5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	–	–	25	25	–	–	25
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	–	–	–	–	–	–	–
- zwiększenie	–	–	–	–	–	–	–
- zmniejszenie	–	–	–	–	–	–	–
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	–	–	–	–	–	–	–
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	–	–	3	3	–	–	3

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004	2003	2002
a) własne	157	1	3
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	–	–	–
Wartości niematerialne i prawne razem	157	1	3

Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004	2003	2002
a) środki trwałe, w tym:	14 884	1 996	1 395
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	877	–	–
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 998	–	–
- urządzenia techniczne i maszyny	5 725	1 823	1 222
- środki transportu	895	44	22

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004	2003	2002
- inne środki trwałe	388	129	151
b) środki trwałe w budowie	1 323	–	–
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	–	–	–
Rzeczowe aktywa trwałe razem	16 207	1 996	1 395

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2004

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	–	3	2 868	55	389	3 315
b) zwiększenia (z tytułu)	877	6 999	5 026	915	360	14.177
- zakupy	877	6 999	5 026	915	360	14.177
- ujawnienia	–	–	–	–	–	–
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	9	1	1	11
- sprzedaż	–	–	9	1	1	11
- likwidacje	–	–	–	–	–	–
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	877	7 002	7 885	969	748	17.481
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	3	1 044	11	261	1 319
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	–	–	1 115	63	100	1 278
- zużycia	–	–	1 116	64	101	1 281
- wyksięgowanie amortyzacji z tyt. sprzedaży śr. trw.	–	–	-1	-1	-1	-3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	–	3	2 159	74	361	2 597
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	–	–	–	–	–	–
- zwiększenie	–	–	–	–	–	–
- zmniejszenie	–	–	–	–	–	–
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	–	–	–	–	–	–
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	877	6 999	5 726	895	387	14.884

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2003

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	–	3	1 674	33	305	2 015
b) zwiększenia (z tytułu)	–	–	2 079	48	84	2 211
- zakupy	–	–	2 079	48	84	2 211
- ujawnienia	–	–	–	–	–	–
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	885	26	–	911
- sprzedaż	–	–	300	26	–	326
- likwidacje	–	–	585	–	–	585
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	–	3	2 868	55	389	3 315
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	–	3	451	10	155	619
f) amortyzacja za okres	–	–	593	1	106	700

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2003

(z tytułu)						
- zużycia	-	-	1 264	18	106	1 388
- wyksięgowanie amortyzacji z tyt. sprzedaży śr. trw.	-	-	-86	-17	-	-103
- likwidacji	-	-	-585	-	-	-585
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3	1 044	11	261	1 319
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	1 824	44	128	1 996

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) 2002

	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	3	14	26	94	137
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	1 660	7	220	1 887
- zakupy	-	-	1 278	7	220	1 505
- ujawnienia	-	-	382	-	-	382
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	9	9
- sprzedaż	-	-	-	-	9	9
- likwidacje	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	3	1 674	33	305	2 015
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3	3	7	78	91
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	449	4	76	529
- zużycia	-	-	449	4	85	538
- wyksięgowanie amortyzacji z tyt. sprzedaży śr. trw.	-	-	-	-	-9	-9
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	452	11	154	620
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	1 222	22	151	1 395

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004	2003	2002
a) własne	14 884	1 995	1 395
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	–	–	–
Środki trwałe bilansowe razem	14 884	1 995	1 395

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	2004	2003	2002
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	–	–	–
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	–	–	–
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo razem	–	–	–

Nota 3**NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności długoterminowe.

Nota 4**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2004	2003	2002
a) stan na początek okresu	–	–	–
- grunty własne	–	–	–
- prawo wieczystego użytkowania	–	–	–
- budynki i budowle	–	–	–
b) zwiększenia (z tytułu)	–	–	–
- zakupy gruntów	–	–	–
- zakupy praw użytkowania	–	–	–
- zakupy budynki i budowle	–	–	–
c) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
- sprzedaż gruntów	–	–	–
- sprzedaż praw użytkowania	–	–	–
- sprzedaż budynki i budowle	–	–	–
d) stan na koniec okresu	–	–	–
- grunty własne	–	–	–
- prawo wieczystego użytkowania	–	–	–
- budynki i budowle	–	–	–

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2004	2003	2002
a) stan na początek okresu	37	28	19
- oprogramowanie	37	28	19
- wartość firmy	–	–	–
b) zwiększenia (z tytułu)	166	9	9
- oprogramowanie (zakupy)	63	9	9
- wartość firmy	103	–	–
c) zmniejszenia (z tytułu)	46	36	25
- oprogramowanie (amortyzacja)	46	36	25
- wartość firmy	–	–	–
d) stan na koniec okresu	157	1	3
- oprogramowanie	54	1	3
- wartość firmy	103	–	–

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2004	2003	2002
a) w jednostkach zależnych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
b) w jednostkach współzależnych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
c) w jednostkach stowarzyszonych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2004	2003	2002
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-	101
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	101
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe razem	-	-	101

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	2004	2003	2002
a) stan na początek okresu	-	101	-
- jednostki uczestnictwa	-	101	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	101
- jednostki uczestnictwa	-	-	101
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	101	-
- jednostki uczestnictwa	-	101	-
d) stan na koniec okresu	-	-	101
- jednostki uczestnictwa	-	-	101

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie posiadała jednostek podporządkowanych i w związku z tym nie wystąpiły udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, zmiany stanu wartości firmy oraz zmiany stanu ujemnej wartości firmy.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	-	-	101
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta/.....	-	-	-
tys. zł	-	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	-	-	101

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	-	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
c1)	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003	2002
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	–	–	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	–
c1)	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	–	–	101
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	101
c1) jednostki uczestnictwa	–	–	101
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	101
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	–	–	–
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	–
c1)	–	–	–
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	–	–	–
- wartość na początek okresu	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
Wartość według cen nabycia razem	–	–	101
Wartość na początek okresu razem	–	–	–
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	–	–	–
Wartość bilansowa razem	–	–	101

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły udzielone pożyczki długoterminowe oraz zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych, jak i inne inwestycje długoterminowe.

Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003	2002
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	–	–	–
a) odniesionych na wynik finansowy	–	–	–
b) odniesionych na kapitał własny	–	–	–
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–	–
2. Zwiększenia	91	–	–
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	91	–	–
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	–	–	–
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	–	–	–
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003	2002
3. Zmniejszenia	–	–	–
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	–	–	–
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	–	–	–
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	91	–	–
a) odniesionych na wynik finansowy	91	–	–
-powstania różnic przejściowych	91	–	–
b) odniesionych na kapitał własny	–	–	–
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–	–

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne rozliczenia międzyokresowe.

Nota 6

ZAPASY	2004	2003	2002
a) materiały	7 109	4 973	2 711
b) półprodukty i produkty w toku	–	–	–
c) produkty gotowe	1 671	337	208
d) towary	3 529	872	772
e) zaliczki na dostawy	431	–	–
Zapasy razem	12 740	6 182	3 691

Nota 7

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	2004	2003	2002
a) od jednostek powiązanych	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	–	–	–
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- inne	–	–	–
- dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
b) należności od pozostałych jednostek	18 676	4 464	3 332
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 281	3 969	2 577
- do 12 miesięcy	15 281	3 969	2 577
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 317	495	715
- inne	78	–	40
- dochodzone na drodze sądowej	–	–	–
Należności krótkoterminowe netto razem	18 676	4 464	3 332
c) odpisy aktualizujące wartość należności	47	–	–
Należności krótkoterminowe brutto razem	18 723	4 464	3 332

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	2004	2003	2002
Stan na początek okresu	–	–	–
a) zwiększenia (z tytułu)	47	–	–
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	47	–	–

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	12 003	4 465	3 274
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 720	–	58
b1. jednostka/waluta1...../..USD.....	173	–	15
tys. zł	519	–	58
b2. jednostka/waluta1...../..EUR.....	1 520	–	–
tys. zł	6 201	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Należności krótkoterminowe razem	18 723	4 465	3 332

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	2004	2003	2002
a) do 1 miesiąca	6 240	240	138
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 296	293	502
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	23	–	–
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	–	–	–
e) powyżej 1 roku	–	–	–
f) należności przeterminowane	3 769	3 436	1 937
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	15 328	3 969	2 577
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-47	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	15 281	3 969	2 577

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	2004	2003	2002
a) do 1 miesiąca	2 379	2 433	784
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 026	932	907
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	178	28	214
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	99	24	32
e) powyżej 1 roku	87	19	–
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (brutto)	3 769	3 436	1 937
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-47	–	–
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	3 722	3 436	1 937

Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓŁEM	2004	2003	2002
1. Należności długoterminowe brutto	–	–	–
w tym przeterminowane i sporne	–	–	–
a) odpis aktualizujący	–	–	–
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto	15 328	3 969	2 577
w tym przeterminowane i sporne	3 769	3 436	1 937
a) odpis aktualizujący	-47	–	–
3. Należności w sądzie i po wyroku brutto	–	–	–
w tym przeterminowane i sporne	–	–	–
a) odpis aktualizujący	–	–	–
4. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto	3 395	495	755
w tym przeterminowane i sporne	–	–	–
a) odpis aktualizujący	–	–	–
b) kwota zmniejszająca wartość wierzytelności do ceny nabycia	–	–	–
Należności krótkoterminowe netto	18 676	4 464	3 332
Należności długoterminowe brutto	–	–	–

Nota 9

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2004	2003	2002
a) w jednostkach zależnych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
b) w jednostkach współzależnych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
c) w jednostkach stowarzyszonych	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
d) w znaczącym inwestorze	–	–	–

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	2004	2003	2002
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
e) w jednostce dominującej	–	–	–
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	–	–	–
- udzielone pożyczki	–	–	–
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
f) w pozostałych jednostkach	527	2 168	17
- udziały lub akcje	–	–	–
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	–	–	–
- dłużne papiery wartościowe	–	–	–
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	527	2 168	–
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	527	2 168	–
- udzielone pożyczki	–	–	17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	–	–	–
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 291	35	198
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 291	35	198
- inne środki pieniężne	–	–	–
- inne aktywa pieniężne	–	–	–
Krótkoterminowe aktywa finansowe razem	1 818	2 203	215

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	527	2 168	17
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–	–
b1. jednostka/waluta/.....	–	–	–
tys. zł	–	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe razem	527	2 168	17

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003	2002
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	–	–	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	–
c1)	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
...	–	–	–
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	–	–	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	–
c1)	–	–	–

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003	2002
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
...	–	–	–
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	527	2 168	–
a) akcje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	527	2 168	–
c1) jednostki uczestnictwa	527	2 168	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	527	2 168	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
...	–	–	–
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	–	–	–
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
b) obligacje (wartość bilansowa):	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
c) inne – wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	–	–	–
c1)	–	–	–
- wartość godziwa	–	–	–
- wartość rynkowa	–	–	–
- wartość według cen nabycia	–	–	–
...	–	–	–
Wartość według cen nabycia razem	–	–	–
Wartość na początek okresu razem	–	–	–
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem	–	–	–
Wartość bilansowa razem	527	2 168	–

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	–	–	17
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–	–
b1. jednostka/waluta/.....	–	–	–
tys. zł	–	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Udzielone pożyczki krótkoterminowe razem	–	–	17

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	369	35	198
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	922	–	–
b1. jednostka/waluta1...../.....EUR.....	154	–	–
tys. zł	627	–	–
b2. jednostka/waluta1...../.....USD.....	99	–	–
tys. zł	295	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	1 291	35	198

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły inne inwestycje krótkoterminowe.

Nota 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003	2002
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	117	74	–
- ubezpieczenia prenumeraty	36	8	–

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003	2002
- opłacone z góry usługi	77	–	–
- inne	4	66	–
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	–	–	–
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	117	74	–

Nota 11

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W 2004 roku Spółka przejmująca nie dokonała odpisu aktualizującego wartość należności, natomiast w bilansie wykazano kwotę odpisu 47 tys. zł stanowiącą odpis wszystkich połączonych spółek.

W 2004 roku Spółka przejmująca dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 35 tys. zł, który został ujęty w rachunku zysków i strat.

Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	imienne zwykłe	co do głosu	–	1 166 160,00	1 166 160,00	z kapitału zapasowego	31.12.04	od daty rejestracji
Liczba akcji razem	–	–	–	1 166 160,00	–	–	–	–
Kapitał zakładowy razem	–	–	–	–	1 166 160,00	–	–	–
Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł				–	–	–	–	–

Na dzień 31.12.2004 roku Akcjonariuszami Lena Lighting S.A. byli:

- Włodzimierz Lesiński 80%,
- Jerzy Nadwórny 20%.

Nota 13

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły akcje (udziały) własne oraz akcje (udziały) Emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych.

Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	2004	2003	2002
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 925	–	–
b) utworzony ustawowo	–	–	–
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	10 066	5 913	3 288
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	–	–	–
e) inny (wg rodzaju)	–	–	–
Kapitał zapasowy razem	28 991	5 913	3 288

Nota 15

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił kapitał z aktualizacji wyceny.

Nota 16

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe kapitały rezerwowe.

Nota 17

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego.

Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003	2002
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	150	–	–
a) odniesionej na wynik finansowy	150	–	–
- przejściowe różnice z tytułu podatku	150	–	–
b) odniesionej na kapitał własny	–	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–	–
2. Zwiększenia	24	150	–

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2004	2003	2002
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	24	150	–
- z tytułu podatku dochodowego	8	150	–
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
3. Zmniejszenia	150	–	–
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	150	–	–
- z tytułu podatku dochodowego	150	–	–
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	–	–	–
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	–	–	–
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	24	150	–
a) odniesionej na wynik finansowy	24	150	–
b) odniesionej na kapitał własny	–	–	–
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–	–

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2004	2003	2002
a) stan na początek okresu	–	–	–
b) zwiększenia (z tytułu)	5	–	–
- utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	5	–	–
c) wykorzystanie (z tytułu)	–	–	–
d) rozwiązanie (z tytułu)	–	–	–
e) stan na koniec okresu	–	–	–

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych.

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	2004	2003	2002
a) stan na początek okresu	–	–	–
b) zwiększenia (z tytułu)	98	–	–
rezerwa na niewykorzystane urlopy	98	–	–
c) wykorzystanie (z tytułu)	–	–	–
d) rozwiązanie (z tytułu)	–	–	–
e) stan na koniec okresu	98	–	–

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2004	2003	2002
a) wobec jednostek zależnych	–	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
b) wobec jednostek współzależnych	–	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
c) wobec jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
d) wobec znaczącego inwestora	–	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
e) wobec jednostki dominującej	–	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	2004	2003	2002
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
f) wobec pozostałych jednostek	3 697	–	–
- kredyty i pożyczki	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- umowy leasingu finansowego	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	3 697	–	–
- z tytułu zakupu nieruchomości	3 697	–	–
Zobowiązania długoterminowe razem	3 697	–	–

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	2004	2003	2002
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 697	–	–
b) powyżej 3 do 5 lat	–	–	–
c) powyżej 5 lat	–	–	–
Zobowiązania długoterminowe razem	3 697	–	–

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	3 697	–	–
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	–	–	–
b1. jednostka/waluta/.....	–	–	–
tys. zł	–	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Zobowiązania długoterminowe razem	3 697	–	–

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 20

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2004	2003	2002
a) wobec jednostek zależnych	–	–	–
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–	–
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
b) wobec jednostek współzależnych	–	–	–
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–	–
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
c) wobec jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–	–

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2004	2003	2002
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
d) wobec znaczącego inwestora	–	–	–
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–	–
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
e) wobec jednostki dominującej	–	–	–
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	–	–	–
- do 12 miesięcy	–	–	–
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- inne (wg rodzaju)	–	–	–
f) wobec pozostałych jednostek	10 961	3 471	2 232
- kredyty i pożyczki, w tym:	–	–	–
- długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
- z tytułu dywidend	–	–	–
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	–	–	–
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 685	2 599	1 768
- do 12 miesięcy	6 685	2 599	1 768
- powyżej 12 miesięcy	–	–	–
- zaliczki otrzymane na dostawy	–	–	–
- zobowiązania wekslowe	–	–	–
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 468	827	442
- z tytułu wynagrodzeń	2	45	22
- inne (wg rodzaju)	2 805	–	–
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	7	1	–
- ZFŚS	7	1	–
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 968	3 472	2 232
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	2004	2003	2002
a) w walucie polskiej	9 910	3 471	2 228
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 058	–	4
b1. jednostka/waluta1...../.....EUR.....	244	–	1
tys. zł	995	–	4
b1. jednostka/waluta1...../.....USD.....	21	–	–
tys. zł	63	–	–
pozostałe waluty w tys. zł	–	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 968	3 471	2 232

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych.

Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2004	2003	2002
Stan na początek okresu	–	–	–
a) zwiększenia (z tytułu)	302	–	–

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2004	2003	2002
b) zmniejszenia (z tytułu)	–	–	–
Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	302	–	–

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003	2002
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	359	8	16
- długoterminowe (wg tytułów)	–	–	–
- krótkoterminowe (wg tytułów)	359	8	16
- bonusy dla odbiorców	307	–	–
- pozostałe	52	8	16
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	750	–	–
- długoterminowe (wg tytułów)	–	–	–
- krótkoterminowe (wg tytułów)	750	–	–
- zafakturowane przychody z roku 2005 związane ze sprzedażą nieruchomości	750	–	–
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	1 109	8	16

Nota 22

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONA WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	2004	2003	2002
Wartość księgowa	33 603 465	11 290 781	6 488 044
Liczba akcji (w szt.)	1 166 160	50 000	50 000
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	1 166 160	50 000	50 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	28,815	225,816	129,781
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł)	28,815	225,816	129,781

Wartość księgową na jedną akcję na dzień jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji.

Rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję ustalono z uwzględnieniem przewidywanej liczby akcji, ustalonej jako liczba akcji na dzień bilansowy powiększona o liczbę akcji nowych lub planowanych emisji.

W związku z tym, iż w latach 2002-2003 poprzednik prawny Emitenta funkcjonował w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonano obliczenia wartości księgowej na jeden udział. W celu doprowadzenia danych do porównywalności do ostatniego z prezentowanych okresów, liczbę udziałów we wszystkich porównywalnych okresach pomnożono przez 500.

8.4.1.1.2 Noty objaśniające do pozycji pozabilansowych

Nota 23

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły należności warunkowe od jednostek powiązanych oraz zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych.

8.4.1.1.3 Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2004	2003	2002
- sprzedaż produktów	38 884	32 718	21 243
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- sprzedaż usług	347	263	87
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	39 231	32 981	21 330
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2004	2003	2002
a) kraj	39 231	32 981	21 330
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
b) eksport	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	39 231	32 981	21 330
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–

Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA – RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	2004	2003	2002
- sprzedaż towarów	3 651	4 106	3 576
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- sprzedaż materiałów	4 018	1 476	765
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	7 669	5 582	4 341
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	2004	2003	2002
a) kraj	7 669	5 582	4 341
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
b) eksport	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów razem	7 669	5 582	4 341
- w tym: od jednostek powiązanych	–	–	–

Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2004	2003	2002
a) amortyzacja	1 291	1 400	543
b) zużycie materiałów i energii	26 020	19 409	12 835
c) usługi obce	5 268	4 098	2 805
d) podatki i opłaty	5	1	25
e) wynagrodzenia	2 459	1 674	1 137
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	314	137	91
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	113	225	99
- podróże służbowe	108	120	73
- pozostałe	5	95	26
Koszty według rodzaju razem	35 470	26 944	17 535
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	198	212	-139
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	–	–	–
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-23	–	–
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 692	-1 097	-860
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	33 953	26 059	16 536

Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2004	2003	2002
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	–	–	–
b) pozostałe, w tym:	108	6	21
- otrzymane kary	95	–	–
- różnice inwentaryzacyjne	8	–	–
- inne	5	6	21
Inne przychody operacyjne razem	108	6	21

Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	2004	2003	2002
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	65	–	–
- urlopy	65	–	–
b) pozostałe, w tym:	476	8	161
- przelew wierzytelności	–	–	132
- darowizna	3	–	1
- protokoły brakowań	364	–	–
- rozliczenie inwentaryzacji	23	–	–
- inne	87	8	28
Inne koszty operacyjne razem	541	8	161

Nota 29

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003	2002
a) z tytułu udzielonych pożyczek	–	–	–
- od jednostek powiązanych, w tym:	–	–	–
- od jednostek zależnych	–	–	–
- od jednostek współzależnych	–	–	–
- od jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- od znaczącego inwestora	–	–	–
- od jednostki dominującej	–	–	–
- od pozostałych jednostek	–	–	–
b) pozostałe odsetki	14	4	11
- od jednostek powiązanych, w tym:	–	–	–
- od jednostek zależnych	–	–	–
- od jednostek współzależnych	–	–	–
- od jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- od znaczącego inwestora	–	–	–
- od jednostki dominującej	–	–	–
- od pozostałych jednostek	14	4	11
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	14	4	11

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	2004	2003	2002
a) dodatnie różnice kursowe	–	–	–
- zrealizowane	–	–	–
- niezrealizowane	–	–	–
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	–	–	117
- należności	–	–	117
- inne	–	–	–
c) pozostałe, w tym:	21	–	14
-inne	21	–	14
Inne przychody finansowe razem	21	–	131

Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003	2002
a) od kredytów i pożyczek	–	–	–
- dla jednostek powiązanych, w tym:	–	–	–
- dla jednostek zależnych	–	–	–
- dla jednostek współzależnych	–	–	–
- dla jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- dla znaczącego inwestora	–	–	–
- dla jednostki dominującej	–	–	–
- dla innych jednostek	–	–	–
b) pozostałe odsetki	315	–	–
- dla jednostek powiązanych, w tym:	–	–	–
- dla jednostek zależnych	–	–	–
- dla jednostek współzależnych	–	–	–
- dla jednostek stowarzyszonych	–	–	–
- dla znaczącego inwestora	–	–	–
- dla jednostki dominującej	–	–	–
- dla innych jednostek	315	–	–
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	315	–	–

INNE KOSZTY FINANSOWE	2004	2003	2002
a) ujemne różnice kursowe	–	3	4
- zrealizowane	–	3	4
- niezrealizowane	–	–	–
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	–	–	1
- na należności - bezskuteczna egzekucja	–	–	1
c) pozostałe, w tym:	–	–	–
Inne koszty finansowe razem	–	3	5

Nota 31

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.

Nota 32

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły zyski nadzwyczajne.

Nota 33

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły straty nadzwyczajne.

Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004	2003	2002
1. Zysk (strata) brutto	3 582	6 806	4 143
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 865	57	353
- koszty niepodatkowe	1 865	57	353
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 447	6 863	4 496
4. Podatek dochodowy według stawki 19% w 2004, 27% w 2003 i 28% w 2002	1 035	1 853	1 214
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	–	–	–
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 035	1 853	1 214
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 035	1 853	1 214
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	–	–	–
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	–	–	–

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2004	2003	2002
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-161	150	–
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	–	–	–
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	–	–	–
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	–	–	–
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	–	–	–
Podatek dochodowy odroczoney razem	161	150	0

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły łączna kwota podatku odroczonego oraz podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat.

Nota 35

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpiły pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku.

Nota 36

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi nie wystąpił udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

Nota 37

SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU / POKRYCIA STRATY					
Wyszczególnienie	Wypłata dywidendy	Pokrycie straty z lat ubiegłych	Kapitał zapasowy	Zysk z lat ubiegłych	Kapitał rezerwowy
Wynik finansowy netto za 2004 rok	–	–	2.708	–	–
Wynik finansowy netto za 2003 rok	–	–	4.591	212	–
Wynik finansowy netto za 2002 rok	–	–	2.625	304	–

Nota 38

Wskaźnik zysk na akcję (udział) obliczono jako iloraz zysku osiągniętego przez Spółkę w okresie sprawozdawczym oraz średniej ważonej ilości akcji w tym okresie. Średnią ważoną ilość akcji (udziałów) liczono w oparciu o przemnożenie ilości akcji (udziałów) przez współczynnik dni w okresie sprawozdawczym, kiedy dana ilość akcji (udziałów) obowiązywała.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz porównywalnymi danymi finansowymi Spółka nie wyemitowała instrumentów finansowych zamiennych na akcje, stąd rozwodniony zysk na akcję jest równy zwykłemu zyskowi na akcję.

W związku z tym, iż w latach 2002-2003 poprzednik prawny Emitenta funkcjonował jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonano ustalenia wartości księgowej na jeden udział.

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	2004	2003	2002
Zysk/strata netto	2 708 295	4 802 737	2 929 081
Zysk/strata zannualizowana	2 708 295	4 802 737	2 929 081
Średnia ważona liczba akcji	53.058	50.000	48.362
Zysk/strata zannualizowana na jedną akcję (w zł)	51,044	96,055	60,566
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję (w zł)	51,044	96,055	60,566

W celu doprowadzenia danych do porównywalności do ostatniego z prezentowanych okresów liczbę udziałów we wszystkich okresach (z wyjątkiem 1 dnia po połączeniu) pomnożono przez 500. Czynniki rozważające nie wystąpiły.

Wyliczenie średniej ważonej ilości akcji za prezentowane okresy:

2002 – $(4.000 \cdot 13 \text{ dni} + 50.000 \cdot 352 \text{ dni})/365 \text{ dni}$

2003 – 50.000

2004 – $(50.000 \cdot 364 \text{ dni} + 1.166.160 \cdot 1 \text{ dzień})/365$

8.4.1.1.4 Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (metoda pośrednia)	2004	2003	2002
I. Zysk (strata) netto	2 708	4 803	2 930
II. Korekty razem	-13 900	-1 495	-861
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	–	–	–
2. Amortyzacja	1 291	1 400	543
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	–	–	–
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	–	–	–
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-372	-594	-18
6. Zmiana stanu rezerw	-23	150	-1
7. Zmiana stanu zapasów	-6 557	-2 491	-533
8. Zmiana stanu należności	-14 212	-1 132	-52
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 706	1 238	-1 023
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 269	-83	19
11. Inne korekty	–	17	204
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-11 192	3 308	2 069

W części A – działalność operacyjna – ujmuje się wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością Spółki, czyli wpływy i wydatki związane z wytworzeniem i sprzedażą produktów, wpływy i wydatki związane z płatnościami zobowiązań i należnościami, wpływy i wydatki z tytułu różnic kursowych powstałych w wyniku rozrachunków wyrażonych w walutach obcych z dostawcami i odbiorcami.

W części B – działalność inwestycyjna – ujmuje się wydatki na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych, w tym również wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów finansowych, a także wpływy ze sprzedaży tych pozycji.

W części C – działalność finansowa – ujmuje się wpływy z uzyskanych kredytów długoterminowych i krótkoterminowych, wydatki związane z nabyciem akcji własnych, z obsługą kredytów oraz spłatą rat kredytów.

Uzgodnienie bilansowych zmian stanu niektórych pozycji oraz zmian stanu tych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych w 2004 roku:

Pozycja - Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów została skorygowana o niezapłacone zobowiązanie z tytułu zakupów nieruchomości w wysokości 2 792 tys. zł.

W roku 2004 nie wystąpiły pozycje „Innych korekt”, „Innych wpływów” i „Innych wydatków”, które przekraczały 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności.

W 2002 roku w ramach „Innych korekt” w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej Spółka wykazała kwotę 204 tys. zł, na którą składały się zysk z lat ubiegłych (korekta błędu podstawowego) na kwotę 221 tys. zł oraz udzielona pożyczka dla kontrahenta wynosząca –17 tys. zł. W roku 2003 w innych korektach w przepływach środków pieniężnych z działalności operacyjnej wykazano spłatę tej pożyczki.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	2004	2003	2002
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1.291	35	198
- inne środki pieniężne	–	–	–
- inne aktywa pieniężne	–	–	–
środki pieniężne razem	1.291	35	198

Uzgodnienie rachunku przepływów sporządzanego metodą bezpośrednią i pośrednią.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

8.4.1.2 Dodatkowe noty objaśniające

1. Informacje o instrumentach finansowych

Lp.	Treść	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
1.	Stan na początek okresu	2 168
2.	ZWIĘKSZENIA	–
	- nabycie, założenie, zaciągnięcie	2 001
	- wycena	42
	- aktualizacja wartości	–
	- przekwalifikowanie	–
	- inne	–
3.	ZMNIEJSZENIA	–
	- zbycie, rozwiązanie, spłata	- 3 685
	- wycena	–
	- aktualizacja wartości	–
	- przekwalifikowanie	–
	- inne	–
4.	Stan na koniec okresu z tego:	527
4.1	Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty pochodne - handlowe	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - instrumenty wbudowane	–
	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe – w pozostałych jednostkach	527
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe, obligacje skarbowe	–
	Krótkoterminowe aktywa finansowe - niezapadłe odsetki od pożyczek długoterminowych	–
	Inne aktywa pieniężne - lokaty	–
	Inne aktywa pieniężne - niezapadłe odsetki od dłużnych papierów wartościowych	–
	Inne aktywa pieniężne - papiery wartościowe sfinansowane ze środków ZFŚS	–
	Długoterminowe papiery wartościowe	–
	Należności z tytułu dostaw robót i usług - należności z tytułu instrumentów pochodnych	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - akcje i udziały	–
	Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe	–
	Pozostałe	–
4.2	W ewidencji pozabilansowej	–

2. Charakterystyka instrumentów finansowych

- 2.1. Na dzień bilansowy Spółka posiadała jednostki funduszy inwestycyjnych
 - 2.1.1. CU Polskich Akcji 2 239,295 jednostek funduszu inwestycyjnego o wartości 526 tys. złotych
 - 2.1.2. DWS Top 25 Małych Spółek 4,9988 jednostek funduszu o wartości 1 tys. złotych.
- 2.2. Na dzień bilansowy Spółka wyceniała ww. jednostki według wartości rynkowej równej wartości netto aktywów funduszu na jednostkę.

3. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

- 3.1. Hipoteka na rzecz Skarbu Państwa w wysokości
 - KW 22816 – 1 tys. zł
 - KW 21855 – 4 tys. zł
- 3.2. Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych o zmiennym składzie spółki „Lena Electric” Sp. z o.o. do wysokości 375 tys. EUR, w celu zabezpieczenia wierzytelności banku do umowy kredytowej nr 1418/055/04 z dnia 20.10.2004 r. spółki „Lena” Sp. z o.o.
Na dzień bilansowy kredyt nie był wykorzystywany.
- 3.3. W styczniu 2005 roku ustanowiono hipotekę zwykłą na rzecz firmy Duser Sp. z o.o. na nieruchomości w Kijowie w wysokości 2.896 tys. EUR i hipotekę kaucyjną w wysokości 165 tys. EUR (działka nr 54 o pow. 5,09 ha - KW 21549).

4. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

- 4.1. Spółka nie posiadała zobowiązań z wymienionych tytułów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

- 5.1. W okresie od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych form działalności gospodarczej, nie przewiduje też tego w następnym okresie obrotowym.

6. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

6.1. W 2004 roku Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

7. Poniesione oraz planowane nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

W okresie od 01.01.2004 do 31.12.2004 roku Spółka dokonała wydatków inwestycyjnych na kwotę 17 280 tys. zł. W celu realizacji przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju na rok 2005 konieczne jest przeprowadzenie znacznych inwestycji. Wśród najważniejszych pozycji nakładów inwestycyjnych należy wymienić:

- 7.1. Rozwój asortymentu i wprowadzenie nowych grup produktowych (kwota 5,3 mln zł) – środki zostaną przeznaczone na zakup maszyn i urządzeń oraz form wtryskowych do nowej linii opraw oświetleniowych w grupie opraw przenośnych oraz nowej grupie produktowej. Do najważniejszych zamierzeń inwestycyjnych w tym zakresie należą: (a) wykonanie form wtryskowych i oprzyrządowania do nowej linii opraw, (b) zakup maszyn i oprzyrządowania do ekstruzji, (c) wykonanie form wtryskowych, wykończenie, wyginaków, oprzyrządowania do produkcji opraw oświetleniowych w celu rozszerzenia asortymentu w ramach istniejących grup;
- 7.2. Rozbudowa powierzchni produkcyjno-magazynowej oraz infrastruktury na posiadanym przez Spółkę gruncie poprzez budowę hali o powierzchni ok. 3 tys m² (kwota 5 mln zł). Spółka przewiduje, że w związku z planowanym wprowadzeniem nowych produktów i grup produktowych konieczne będzie zwiększenie powierzchni produkcyjno-magazynowej. Spółka posiada obecnie grunty, dla których opracowywane są obecnie plany zagospodarowania przestrzennego. Po ich zatwierdzeniu Spółka wystąpi o pozwolenie na budowę i rozpocznie prace organizacyjne;
- 7.3. Wprowadzenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP oraz rozbudowa wewnętrznej sieci teleinformatycznej (kwota 1 mln zł). Usprawnienie przepływu informacji, wspomaganie procesów decyzyjnych, usprawnienie planowania procesów produkcyjnych. Zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki w aspekcie kontynuacji dynamicznego wzrostu sprzedaży i produkcji;
- 7.4. Rozbudowa działu projektowania i rozwoju produktów, uzyskanie dodatkowych certyfikatów jakościowych (kwota 0,5 mln zł)

8. Informacje o transakcjach Emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

8.1. W 2004 roku Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi

9. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

9.1. W 2004 roku Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami.

10. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe w latach 2002-2004

(w osobach)

Wyszczególnienie	2004	2003	2002
Pracownicy ogółem	52	25,5	19
Pracownicy fizyczni	32	13	7,5
Pracownicy umysłowi	20	12,5	11,5

11. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku

(w tys. zł)

Wynagrodzenia Zarządu	204
Włodzimierz Lesiński	130
Jerzy Leszek Nadwórny	74
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	-
Razem	204

12. Informacje o wysokości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

12.1. Spółka nie udzieliła w okresie od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku zaliczek, kredytów, pożyczek ani gwarancji osobom zarządzającym i nadzorującym.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

13.1. Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wpływające na sytuację finansową Spółki.

14. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

14.1. W okresie od dnia bilansowego do dnia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia wpływające na sytuację finansową Spółki.

15. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

15.1. W 2004 roku nastąpiło połączenie spółek „Lena” Sp. z o.o., „Lena Lighting” Sp. z o.o. oraz „Lena Electric” Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej spółki – „Lena Lighting” S.A., która przejmie majątek wszystkich łączących się spółek, w zamian za akcje nowej spółki, które otrzymają wspólnicy łączących się spółek.

15.2. Przekształcenie nastąpiło na podstawie aktu notarialnego z dnia 26.11.2004, repertorium A nr 14.404/2004 i zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000224210 w dniu 31.12.2004 roku.

16. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

16.1. Z uwagi na fakt, że ostatnie 3 lata działalności Spółki przypadły na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawiono sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

17. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Wyszczególnienie	2003	2002
1a. Wartość aktywów trwałych według danych uprzednio opublikowanych	324	549
Korekty z tytułu zmian polityki rachunkowości, błędu podstawowego:	1 672	951
Uaktywnienie w bilansie środka trwałego przed korektą wykazane jako koszt okresu	1 672	951
Wycena pożyczek długoterminowych do średniego NBP	–	–
Zmiana prezentacji odsetek od pożyczki długoterminowej	–	–
1b. Wartość aktywów trwałych po korekcie błędu podstawowego, dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości	1 996	1 500
2a. Wartość aktywów obrotowych według danych uprzednio opublikowanych	12 923	7 238
Korekty z tytułu zmian polityki rachunkowości:	–	–
Wycena należności od jednostek powiązanych do średniego NBP	–	–
Wycena należności od jednostek pozostałych do średniego NBP	–	–
Należność ZFŚS	–	–
Wycena środków pieniężnych do średniego NBP	–	–
Zmiana prezentacji odsetek od pożyczki długoterminowej	–	–
Zmiana prezentacji rezerwy na odpis aktualizujący	–	–
2b. Wartość aktywów obrotowych po korekcie błędu podstawowego, dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości	12 923	7 238
3a. Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania według danych uprzednio opublikowanych	2 685	1 824
Korekty z tytułu zmian polityki rachunkowości, błędu podstawowego:	934	426
Utworzenie rezerwy z tytułu dodatnich różnic przejściowych w podatku dochodowym od osób prawnych	150	–
Utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	–	–
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	–	–
Powstanie zobowiązania podatkowego z uaktywnienia do bilansu środków trwałych	784	426
Wycena zobowiązań z tytułu dostaw i usług do średniego NBP	–	–
Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	–	–
Przeniesienie ujemnego ZFŚS do należności	–	–
Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych	–	–
Zmiana prezentacji rezerwy na odpis aktualizujący	–	–
3b. Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania po korekcie błędu podstawowego, dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości	3 629	2 250
4a. Wartość wyniku lat ubiegłych według danych uprzednio opublikowanych	–	–
Korekty z tytułu błędu podstawowego, zmian polityki rachunkowości:	–	221
Korekty z tytułu uaktywnienia w bilansie środka trwałego przed korektą wykazane jako koszt poprzednich okresów	221	221
Utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne	–	–
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	–	–
Korekty do wyniku finansowego netto roku 2002	304	–
4b. Wartość wyniku lat ubiegłych po dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości	525	221
5a. Wynik finansowy netto roku obrotowego według danych uprzednio opublikowanych	4 590	2 625
Korekty z tytułu błędu podstawowego, zmian polityki rachunkowości:	213	304
Zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-150	–
Prezentacja kosztów zarządu w kosztach sprzedanych towarów i produktów	649	467
Prezentacja kosztów zarządu w kosztach sprzedaży	448	393
Prezentacja kosztów zarządu w kosztach sprzedanych towarów i produktów oraz w kosztach sprzedaży	-1097	-860
Uaktywnienie w bilansie środka trwałego przed korektą wykazane jako koszty sprzedanych towarów i produktów	721	569
Korekta podatku dochodowego w wyniku uaktywnienia w bilansie środka trwałego	-358	-265
Korekta przychodów z tytułu sprzedaży produktów i usług z tytułu ujawnienia obrotów wewnętrznych	263	87
Korekta kosztów sprzedanych towarów i produktów z tytułu ujawnienia obrotów wewnętrznych	-263	-87
Przesunięcie do pozycji aktualizacja wartości inwestycji z pozycji przychody finansowe inne	556	–
Przesunięcie do pozycji aktualizacja wartości inwestycji z pozycji przychody finansowe inne	-556	–
Przesunięcie do pozycji zysk ze zbycia inwestycji z pozycji przychody finansowe inne	24	9
Przesunięcie do pozycji zysk ze zbycia inwestycji z pozycji przychody finansowe inne	-24	-9
5b. Wynik finansowy netto roku obrotowego po korekcie błędu podstawowego, dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości	4 803	2 929

W latach 2002, 2003 sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych nie było publikowane.

- 18. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**
- 18.1. Dokonane zmiany zasad rachunkowości z dniem 31.12.2004 roku dotyczyły:
- 18.1.1. ujawnienie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikającej z wyceny aktywów finansowych wg wartości godziwej.
- 18.2. Dokonane zmiany prezentacyjne z dniem 31.12.2004 roku dotyczyły:
- 18.1.2. przesunięcie równowartości zysku z inwestycji z pozycji przychody finansowe inne,
 - 18.1.3. przesunięcie aktualizacji wartości inwestycji z pozycji przychody finansowe inne,
 - 18.1.4. przesunięcie pomiędzy pozycją kosztów zarządu a pozycjami kosztów sprzedanych towarów i produktów oraz kosztów sprzedaży.
- 19. Dokonane korekty błędów podstawowych**
- 19.1. Dokonane korekty błędów podstawowych z dniem 31.12.2004 roku dotyczyły:
- 19.1.1. uaktywnienie w bilansie wartości nabytych form do produkcji jako składników rzeczowych aktywów trwałych, wcześniej ujmowanych w kosztach sprzedanych towarów i produktów,
 - 19.1.2. ujawnienie w przychodach i kosztach okresu obrotów wewnętrznych.
- 20. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane**
- 20.1. Sprawozdanie Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 21. Informacje dotyczące połączenia Spółek**
- 21.1. W bieżącym okresie obrotowym w 2004 roku nastąpiło połączenie spółek „Lena” Sp. z o.o., „Lena Lighting ” Sp. z o.o. oraz „Lena Electric ” Sp. z o.o. przez zawiązanie nowej spółki „Lena Lighting ” S.A. , która przejmie majątek wszystkich łączących się spółek, w zamian za akcje nowej spółki, które otrzymają wspólnicy łączących się spółek.
- 21.2. Do rozliczenia w księgach rachunkowych łączenia spółek zastosowano metodę nabycia. Jako spółkę przejmującą zidentyfikowano „Lena Lighting” Sp. z o.o. W konsekwencji sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za poprzednie lata obrotowe, stanowiące dane ze sprawozdania finansowego spółki przejmującej, tj. „Lena Lighting” Sp. z o.o.
- 22. Skutki, jakie spowodowałyby zastosowanie metody wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności oraz wpływ na wynik finansowy**
- 22.1. Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.
- 23. Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji**
- 23.1. Spółka nie posiada udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.