

1. Nazwa, siedziba i podstawowy przedmiot działalności emitenta

ZPUE S.A. z siedzibą we Włoszczowie (do dnia 18 grudnia 2006 roku Spółka funkcjonowała pod nazwą Zakład Produkcji Urządzeń Elektrycznych B.Wypychewicz Spółka Akcyjna) powstał na podstawie umowy spółki potwierdzonej aktem notarialnym. Spółka rozpoczęła działalność 7 stycznia 1997 r. z dniem pierwszego wpisu do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Kielcach pod nr RHB – 2536.

Do Krajowego Rejestru Sądowego wpisana została w dniu 27 listopada 2001 r. za numerem KRS: 0000052770. Organem prowadzącym rejestr jest Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest produkcja aparatury rozdzielczej i kontrolnej energii elektrycznej (PKD 31.20.A). Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży przemysłu elektromaszynowego.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
- produkcja masy betonowej prefabrykowanej,
- produkcja wyrobów formowanych na zimno,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- produkcja sprzętu instalacyjnego,
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane,
- sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej,
- transport drogowy towarów,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- pozostała działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- pozostałe badania i analizy techniczne,
- pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników.

2. Czas trwania emitenta

Czas trwania emitenta jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresów sprawozdawczych

Prezentowane sprawozdanie finansowe sporządzone obejmuje okres 2009 roku, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku oraz okres porównywalny roku 2008, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

4. Skład osobowy Zarządu emitenta

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd ZPUE S.A. we Włoszczowie działał w następującym składzie:

- Prezes Zarządu – Ryszard Iwańczyk,
- Wiceprezes Zarządu – Tomasz Stępień,
- Członek Zarządu – Krzysztof Jamróż,
- Członek Zarządu – Maksymilian Górniak.

Prokurenci:

- Prokurent – Piotr Zawadzki,
- Prokurent – Katarzyna Kusa,
- Prokurent – Kazimierz Grabiec,

- Prokurent – Stanisław Toborek,
- Prokurent – Iwona Dobosz,
- Prokurent – Henryk Arkit,
- Prokurent – Krzysztof Prus.

Zmiany w składzie Zarządu w porządku chronologicznym w 2009 roku przedstawiały się następująco:

- W dniu 3 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą Nr 1/2009 powołała Pana Maksymiliana Górniak do pełnienia funkcji Członka Zarządu.
- W dniu 3 listopada 2009 roku Zarząd ZPUE S.A. udzielił prokury Panu Mariuszowi Synowcowi.

5. Skład Rady Nadzorczej emitenta

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza ZPUE S.A. we Włoszczowie działała w następującym składzie:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Małgorzata Wypychewicz,
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Andrzej Grzybek,
- Członek Rady Nadzorczej – Henryka Grzybek,
- Członek Rady Nadzorczej – Teresa Wypychewicz,
- Członek Rady Nadzorczej – Czesław Wypychewicz.

Natomiast do dnia publikacji raportu w 2010 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu oraz Radzie Nadzorczej:

- W dniu 4.01.2010 r. Prezes Zarządu Spółki Pan Ryszard Iwańczyk złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej ZPUE S.A. rezygnację z pełnionej funkcji. Jako przyczynę rezygnacji Pan Ryszard Iwańczyk wskazał brak możliwości pogodzenia powierzonych mu obowiązków, związanych z rozbudową grupy firm, których właścicielami lub głównymi udziałowcami są Państwo Małgorzata i Bogusław Wypychewicz, z efektywną realizacją zadań wynikających z pełnienia funkcji prezesa zarządu ZPUE S.A. Informacja ta została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 1/2010.
- W związku ze złożoną przez Pana Ryszarda Iwańczyka rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Rada Nadzorcza ZPUE S.A. na posiedzeniu w dniu 4.01.2010 r. postanowiła powołać do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Stępnia, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu. O wspomnianej zmianie Spółka informowała raportem bieżącym nr 2/2010.
- Również w dniu 4.01.2010 r. Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 3/2010, iż Członek Zarządu Spółki Pan Maksymilian Górniak złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 4.01.2010 r. Jako przyczynę rezygnacji z pełnionej funkcji Pan Maksymilian Górniak wskazał powody natury osobistej.
- Jednocześnie w dniu 4.01.2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Mariusza Synowca, dotychczasowego prokurenta Spółki, do pełnienia funkcji Członka Zarządu ZPUE S.A., o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr: 5/2010.
- W dniu 26.02.2010 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Stanisława Toborka, dotychczasowego prokurenta Spółki, do pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 1.03.2010 r.
W związku z powyższym, Zarząd Spółki odwołał prokurę udzieloną Panu Stanisławowi Toborkowi. Stanisław Toborek, lat 46 jest zatrudniony w ZPUE S.A. od roku 1992, kolejno na stanowiskach: kierownik działu marketingu, sprzedaży, dyrektora regionalnego, a od roku 2006 na stanowisku dyrektora handlowego. Posiada wykształcenie techniczne. Uczestniczył w wielu szkoleniach z zakresu sprzedaży, zarządzania, finansów i strategii organizowane m.in. przez Francuski Instytut Gospodarki.
Pan Stanisław Toborek nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec emitenta i nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, o którym mowa w ustawie o KRS. (Raport bieżący 8/2010)
- Również w dniu 26.02.2010 r. Pan Tomasz Stępień oraz Pan Krzysztof Jamróż złożyli na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzie ZPUE S.A., ze skutkiem na dzień 28.02.2010 r.
Jako przyczynę rezygnacji podali brak możliwości pogodzenia powierzonych obowiązków, związanych z rozbudową grupy firm, których właścicielami lub głównymi udziałowcami są Państwo Małgorzata i Bogusław Wypychewicz, z efektywną realizacją zadań wynikających z pełnienia funkcji osoby zarządzającej ZPUE S.A. (Raport bieżący 9/2010)
- Jednocześnie, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki w dniu 26.02.2010 Pan Andrzej Grzybek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ZPUE S.A. ze skutkiem na dzień 26.02.2010 r., w związku z propozycją powierzenia jemu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
Wobec złożonej rezygnacji, Rada Nadzorcza mając na uwadze zachowanie wymogu określonego przepisem art. 385 par. 1 k.s.h., w drodze kooptacji powołała do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Stępnia, dotychczasowego Prezesa Zarządu ZPUE S.A. (Raport bieżący 10/2010)

- Następnie Rada Nadzorcza Spółki tym samym dniu powołała Pana Andrzeja Grzybka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ZPUE S.A. ze skutkiem na dzień 1.03.2010 r.
Andrzej Grzybek, lat 42, zatrudniony w ZPUE S.A. od roku 1992, kolejno na stanowiskach: z-cy kierownika wydziału konstrukcji energetycznych, z-cy kierownika działu marketingu. Od 2002 roku zatrudniony na stanowisku dyrektora regionalnego. W spółce ZPUE Gliwice Sp. z o.o. w Gliwicach pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Wskazana spółka nie jest firmą konkurencyjną w stosunku do ZPUE S.A.
Pan Andrzej Grzybek posiada wykształcenie techniczne. Ukończył szkolenia z zakresu sprzedaży, zarządzania, negocjacji zakupowych.
Według informacji posiadanych przez ZPUE S.A., Pan Andrzej Grzybek nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec emitenta i nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, o którym mowa w ustawie o KRS. (Raport bieżący 11/2010)

- 6. W skład ZPUE S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne.**
 - 7. ZPUE S.A. nie jest podmiotem dominującym, współnikiem jednostki współzależnej ani też znaczącym inwestorem. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**
 - 8. W okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie z działalności jednostki nie nastąpiło połączenie jakichkolwiek spółek z ZPUE S.A.**
 - 9. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie zagrożeń dla kontynuacji działalności.**
 - 10. Sprawozdania finansowe nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.**
 - 11. Korekty sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.**
- W przedstawionym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe zostało zamieszczone w raporcie.
- 12. Określenie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenie wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.**

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Przy sporządzaniu sprawozdania uwzględniono przepisy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

Zapisy księgowe prowadzone są według kosztów historycznych z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych przez Ministra Finansów.

Dane wynikające ze sprawozdań finansowych zostały ustalone przy zachowaniu jednolitych zasad i metod wyceny aktywów i pasywów.

Wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej wykazuje się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalane są w oparciu o tabele amortyzacyjne wynikające z Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Wartości niematerialne i prawne, o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł, odnoszone są bezpośrednio w koszty miesiąca, którego dotyczą.

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych, o cenie jednostkowej powyżej 3.500,00 zł., rozpoczyna się od następnego miesiąca po miesiącu oddania wartości niematerialnych i prawnych od użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujmuje się rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe dzieli się na:

- a) środki trwałe o wartości jednostkowej powyżej 3.500,00 zł. amortyzowane w czasie,
- b) środki trwałe do wartości 3.500,00 zł.

Środki trwałe, o wartości jednostkowej do 3.500,00 zł, amortyzowane są jednorazowo i odnoszone w koszty w miesiącu oddania do użytkowania.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona zostaje o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne są ustalane z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

- budynki - 2,5%,
- obiekty inżynierii lądowej – od 4,0 do 10,0%,
- kotły i maszyny energetyczne - od 7,0% do 14,0%,
- maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - od 10,0% do 30,0%,
- maszyny, urządzenia i aparaty specjalne - od 10,0% do 25,0%,
- urządzenia techniczne - od 10,0% do 20,0%,
- środki transportu - od 7,0% do 20,0%,
- narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie - od 10,0% do 20,0%.

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych, o wartości przekraczającej 3.500,00 zł, następuje w miesiącu kolejnym po miesiącu oddania do użytkowania.

Amortyzacja środków trwałych naliczana jest metodą liniową, degresywną lub w oparciu o indywidualne stawki środków trwałych używanych.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej wykazuje się, zaliczane do aktywów trwałych, środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych, wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Na dzień bilansowy wycenia się je według wartości rynkowej lub po cenie nabycia w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Zapasy

Materiały wycenia się według rzeczywistych cen zakupu (nabycia), wynikających z faktur VAT lub rachunków.

Wyroby, półprodukty i produkcja w toku, wyceniane są według rzeczywistych kosztów wytworzenia.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń, o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar kosztów działalności, pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Ewidencja zobowiązań warunkowych odbywa się w ewidencji pozabilansowej.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny, na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Podatek odroczony***Aktywa z tytułu podatku dochodowego***

Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej akcji. Kapitał podstawowy jest zgodny z zapisami w Akcie Założycielskim Spółki.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w wypisie z KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest: z nadwyżki wartości emisji akcji ponad wartość nominalną akcji oraz z podziału zysku. Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Umowa Spółki.

Kapitał rezerwowy tworzony jest na cele określone Uchwałą WZA.

Zysk netto roku obrotowego wykazano jako kwotę wynikającą z rachunku zysków i strat.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat jednostka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru, w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej.

Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku w Spółce nie dokonano żadnych zmian zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego w stosunku do zasad stosowanych w roku 2008 i przedstawionych w raporcie rocznym za 2008 rok.

13. Kursy przeliczenia wybranych danych finansowych

Wybrane dane finansowe zamieszczone w sprawozdaniu finansowym za 2009 rok zostały przeliczone według następujących kursów wymiany złotego w stosunku do EUR:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2009 r., ustalonego przez Narodowy Bank Polski, tj. 4,1082 zł. i na dzień 31 grudnia 2008 r. – 4,1724 zł.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego:
 - dla okresu styczeń - grudzień 2009 r. – 4,3282 zł.
 - dla okresu styczeń - grudzień 2008 r. – 3,5129 zł.

Kurs EUR do wyliczenia pozycji Bilansu:

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2009 r. – Tabela 255/A/NBP/2009 – 4,1082

Średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2008 r. – Tabela 254/A/NBP/2008 – 4,1724

Kurs EUR do wyliczenia pozycji Rachunku zysków i strat oraz Rachunku przepływów pieniężnych:

| Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2009 r. | | |
|--|----------|----------|
| Tabela | Miesiąc | Kurs EUR |
| 21/A/NBP/2009 z dnia 30.01.2009 r. | Styczeń | 4,4392 |
| 41/A/NBP/2009 z dnia 27.02.2009 r. | Luty | 4,6578 |
| 63/A/NBP/2009 z dnia 31.03.2009 r. | Marzec | 4,7013 |
| 84/A/NBP/2009 z dnia 30.04.2009 r. | Kwiecień | 4,3838 |
| 104/A/NBP/2009 z dnia 29.05.2009 r. | Maj | 4,4588 |
| 125/A/NBP/2009 z dnia 30.06.2009 r. | Czerwiec | 4,4696 |
| 148/A/NBP/2009 z dnia 31.07.2009 r. | Lipiec | 4,1605 |

| | | |
|-------------------------------------|-------------|--------|
| 169/A/NBP/2009 z dnia 31.08.2009 r. | Sierpień | 4,0998 |
| 191/A/NBP/2009 z dnia 30.09.2009 r. | Wrzesień | 4,2226 |
| 213/A/NBP/2009 z dnia 30.10.2009 r. | Październik | 4,2430 |
| 233/A/NBP/2009 z dnia 30.11.2009 r. | Listopad | 4,1431 |
| 255/A/NBP/2009 z dnia 31.12.2009 r. | Grudzień | 4,1082 |
| Średni kurs EUR | | 4,3282 |
| Najwyższy kurs EUR | | 4,8999 |
| Najniższy kurs EUR | | 3,9170 |

| Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR na koniec każdego miesiąca za okres 01.01.-31.12.2008 r. | | |
|---|-------------|----------|
| Tabela | Miesiąc | Kurs EUR |
| 22/A/NBP/2008 z dnia 31.01.2008 r. | Styczeń | 3,6260 |
| 43/A/NBP/2008 z dnia 29.02.2008 r. | Luty | 3,5204 |
| 63/A/NBP/2008 z dnia 31.03.2008 r. | Marzec | 3,5258 |
| 85/A/NBP/2008 z dnia 30.04.2008 r. | Kwiecień | 3,4604 |
| 105/A/NBP/2008 z dnia 30.05.2008 r. | Maj | 3,3788 |
| 126/A/NBP/2008 z dnia 30.06.2008 r. | Czerwiec | 3,3542 |
| 149/A/NBP/2008 z dnia 31.07.2008 r. | Lipiec | 3,2026 |
| 169/A/NBP/2008 z dnia 29.08.2008 r. | Sierpień | 3,3460 |
| 191/A/NBP/2008 z dnia 30.09.2008 r. | Wrzesień | 3,4083 |
| 214/A/NBP/2008 z dnia 31.10.2008 r. | Październik | 3,6330 |
| 233/A/NBP/2008 z dnia 28.11.2008 r. | Listopad | 3,7572 |
| 254/A/NBP/2008 z dnia 31.12.2008 r. | Grudzień | 4,1724 |
| Średni kurs EUR | | 3,5129 |
| Najwyższy kurs EUR | | 4,1848 |
| Najniższy kurs EUR | | 3,2026 |

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych przeliczonych na EUR zawarto w Raporcie Rocznym za 2009, który stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

14. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie

Emitent nie jest objęty obowiązkiem sporządzania sprawozdań według MSSF zgodnie z Ustawą z dnia 27 sierpnia 2004 r. o zmianie Ustawy o rachunkowości (...).

Sprawozdania finansowe Spółki 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. Również sposób prezentacji sprawozdań finansowych oraz zakres ujawnionych informacji mógłby być inny.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce a MSSF wynikają z podanych poniżej kwestii:

1. Wartość rezydualna środków trwałych

Zgodnie z MSR dotyczącym Rzeczowych aktywów trwałych, przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych należy określić przewidywaną wartość rezydualną po zakończeniu okresu amortyzacji. Spółka nie dokonuje takich szacunków.

Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych

Spółka tworzy taki fundusz zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie przewidują takiego funduszu. W sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSSF, wartość aktywów z tytułu Funduszu (środki na rachunku) powinna zostać wyeliminowana, gdyż Spółka nie jest w stanie sprawować nad nimi skutecznej kontroli. Wyeliminowaniu ze sprawozdania podlegać powinna także wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Spółki.

2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Spółka, zobowiązana jest do prezentacji sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności. Jednostka nie spełnia obowiązku, ponieważ polskie przepisy bilansowe stanowią 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 sprawozdania finansowe.

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 dotyczący Skutków zmian kursów wymiany walut obcych określa, że wycena:

- pozycji pieniężnych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazane przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, powinny być wykazywane przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji – w spółce nie występują pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej;
- niepieniężnych pozycji bilansowych ewidencjonowanych w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, powinny być wykazane przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej – w spółce nie występują pozycje niepieniężne wyrażone w walucie obcej.

4. Obowiązek dyskontowania przychodów i kosztów o odłożonym terminie płatności – MSR Przychody i MSR Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena

Zgodnie z MSR przychód wycenia się w wartości godziwej zapłaty. Jeżeli termin płatności jest odroczone, przychody należy ująć w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej, kwotę dyskonta odnosząc w przychody między datą uzyskania przychodu. Wartość dyskonta winna stanowić przychód odsetkowy ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Spółka nie dyskontuje przychodów i kosztów o odłożonym terminie płatności.

Zgodnie z MSR aktywa i pasywa finansowe należy wyceniać w dacie powstania wartości godziwej, a w przypadku instrumentów nie wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przyporządkować do aktywów i pasywów finansowych. Zobowiązania i należności handlowe zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu z użyciem efektywnej stopy procentowej. Spółka wycenia zobowiązania i należności handlowe w kwocie wymagającej zapłaty.

5. Informacje o podmiotach powiązanych

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;
- kluczowy personel kierowniczy jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki;
- 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.