

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

a) nazwa (firma) i siedziba emitenta, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek

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

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:

- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa PKD 45.21,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części PKD 28.11.

b) wskazanie czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działalności emitenta jest nieoznaczony.

c) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

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

d) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

Zarząd

Henryk Chyliński – Prezes Zarządu
Władysław Pietrzak – Wiceprezes Zarządu ds. finansowo - księgowych
Tadeusz Nawrocki – Wiceprezes Zarządu ds. technicznych

Rada Nadzorcza

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

e) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

W skład przedsiębiorstwa emitenta nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe.

f) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Emitent jest jednostką dominującą wobec OP ZRIPOL Sp. z o.o. w której posiada 99,97% kapitału zakładowego i głosów. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Nie dotyczy.

h) wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej oraz nie istnieniu okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

i) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

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

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

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

k) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

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

Rokiem obrotowym jest okres od dnia 01.01. do 31.12. w każdym roku kalendarzowym, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego:

(1) aktywa trwałe

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

(2) aktywa obrotowe

- zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały, wyroby gotowe i produkcja niezakończona. Materiały wyceniane są według cen zakupu, natomiast wyroby gotowe i produkcja niezakończona według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto,
- do wyceny stanów, przychodów i rozchodów materiałów stosuje się ceny zakupu średnioważone,
- koszty zakupu materiałów odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono,

- na zapasy materiałów i wyrobów gotowych tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisy aktualizujące na ryzyko ogólne związane ze strukturą wiekową zapasów oraz odpisy dokonywane w celu doprowadzenia wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto,
- należności i roszczenia wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny tj. pomniejszone o odpisy aktualizujące w związku z ryzykiem nieściągalności lub na dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji,
- rozliczenia międzyokresowe obejmują:
 - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - odpis na ZFŚS
 - aktywa powstałe w wyniku rozliczenia kontraktów długoterminowych.

(3) kapitały własne

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

- kapitał akcyjny Spółki wykazany zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy tworzony z odpisów z zysku zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, w tym majątku trwałego, na dzień 01.01.1995 r.,
- kapitały rezerwowe,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto,
- odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)

Akcje własne nabyte w celu umorzenia (wielkość ujemna) wyceniane są w cenie nabycia.

(4) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

(5) wynik finansowy

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

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

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

m) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

Bilans

w tys. euro

Wyszczególnienie	31.12.2004	31.12.2003
<i>Aktywa</i>	10 253	9 122
A. Aktywa trwałe	3 897	3 284
B. Aktywa obrotowe	6 356	5 838
<i>Pasywa</i>	10 253	9 122
A. Kapitał własny	6 807	6 010
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 446	3 112

Rachunek zysków i strat

w tys. euro

Wyszczególnienie	Rok 2004	Rok 2003
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 958	17 368
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15 930	13 227
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 027	4 141
D. Koszty sprzedaży	895	949
E. Koszty ogólnego zarządu	2 256	2 340
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	876	852
G. Pozostałe przychody operacyjne	74	13
H. Pozostałe koszty operacyjne	113	74
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	837	791
J. Przychody finansowe	13	225
K. Koszty finansowe	517	275
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	333	742
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
N. Zysk (strata) brutto	333	742
O. Podatek dochodowy	62	130
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
R. Zysk (strata) netto	270	612

Rachunek przepływów pieniężnych

w tys. euro

Wyszczególnienie	Rok 2004	Rok 2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-102	259
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-302	554
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-338	-368
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-742	445
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-742	445
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 137	710
G. Środki pieniężne na koniec okresu	395	1 155

Wybrane pozycje bilansu zostały przeliczone na euro przy zastosowaniu kursu z końca danego okresu, wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu kursu średniego z danego okresu obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

n) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR) a MSR lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z §18 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr. 186, poz. 1921).

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

Kapitał własny (aktywa netto) w tys. zł	31-12-2004	31-12-2003
kapitał własny (aktywa netto) zgodnie z PZR przyjętymi przez Spółkę	27 765	28 350
objaśnienie		
<i>przekształcenie do zasad MSSF:</i>	2 633	3 061
rzeczowe aktywa trwałe 1	-211 + 3 168	3 168
Zapasy 2	38	58
należności i zobowiązania 3	-	-
wycena aktywów i pasywów w walutach obcych 4	-219	-
koszty podwyższenia kapitału zakładowego 5	-	-
rezerwy na świadczenia pracownicze 6	-392 + 22	-392
ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów 7	227	227
przychody z umów o budowę 8	-	-
Kapitał własny (aktywa netto) zgodnie z MSSF	30 398	31 411
Wynik finansowy netto w tys. zł	31-12-2004	31-12-2003
wynik finansowy netto zgodnie z PZR przyjętymi przez Spółkę	1 222	2 722
objaśnienie		
<i>przekształcenie do zasad MSSF:</i>	-321	157
rzeczowe aktywa trwałe 1	-211	-
zapasy 2	38	58
należności i zobowiązania 3	-	-
wycena aktywów i pasywów w walutach obcych 4	-219	-
koszty podwyższenia kapitału zakładowego 5	49	99
rezerwy na świadczenia pracownicze 6	22	-
ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów 7	-	-
przychody z umów o budowę 8	-	-
Wynik finansowy netto zgodnie z MSSF	901	2 879

Objaśnienie 1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Objaśnienie 2 Zapasy

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

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

Koszty zakupu przypadające na zapas materiałów na dzień bilansowy:

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

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

gdzie:

% na – procent narzutu kosztów nabycia na zapas

K – kwota korekty wyceny zapasów o koszty nabycia

ZaM^{BO} – zapas materiałów na BO okresu obliczeniowego

ZaM^{BZ} – zapas materiałów na BZ okresu obliczeniowego

KZu – Koszt zużycia materiałów w okresie obliczeniowym

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

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

Objaśnienie 3 Należności i zobowiązania

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

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

Objaśnienie 4 Wycena aktywów i pasywów w walutach obcych

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

Objaśnienie 5 Koszty podwyższenia kapitału zakładowego

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

Objaśnienie 6 Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

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

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

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

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

Objaśnienie 7 Ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów

Spółka ujawniła prawa wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z MSSF wartość ujawnionych aktywów zwiększa zyski zatrzymane spółki, natomiast odpisy amortyzacyjne odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat. Zgodnie z PZR wartość

rozpoznanych aktywów jest ujmowana w przychodach przyszłych okresów i rozliczana w czasie równoległe z odpisami amortyzacyjnymi tych aktywów.

Objaśnienie 8 Przychody z umów o budowę

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

Zakres not objaśniających

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

The image shows three handwritten signatures and their corresponding printed names and titles. From left to right: 1. A large, stylized signature above the printed name *Władysław Pietrzak*, with the title "viceprezes d/s Finansowo-Księgowych" and "Członek Zarządu" above it. 2. A signature above the printed name *Tadeusz Nawrocki*, with the title "Viceprezes d/s Technicznych" and "Członek Zarządu" above it. 3. A signature above the printed name *Henryk Ghyliński*, with the title "PREZES ZARZĄDU" above it.