



MAKARONY POLSKIE S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2007
ROKU WRAZ Z OPINIĄ I RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA Z BADANIA**

RZESZÓW, 11 CZERWCA 2008 ROKU

SPRAWOZDANIE FINANSOWE MAKARONY POLSKIE S.A.

A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Makarony Polskie S.A. zawiera:

1. Informacje ogólne
2. Wybrane dane finansowe
3. Bilans
4. Rachunek zysków i strat
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym
6. Rachunek przepływów pieniężnych
7. Dodatkowe noty objaśniające oraz zasady (politykę) rachunkowości.

B. Raport i opinię podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

C. Sprawozdanie Zarządu z działalności Makarony Polskie S.A. w 2007 roku

Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku opublikowane w raporcie rocznym (jednostkowym Makarony Polskie S.A.) za 2006 rok. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawieniu zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku opublikowane również w sprawozdaniu za 2006 rok. Dane zostały przekształcone na potrzeby sprawozdawczości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe w EURO zostały przedstawione zgodnie z § 89 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku:

- pozycje bilansu zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy (31 grudnia 2007 roku: 1 EUR=3,5820 PLN oraz 31 grudnia 2006 roku: 1 EUR=3,8312 PLN),
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego (31 grudnia 2007 roku 1 EUR=3,7768 PLN oraz 31 grudnia 2006 roku 1 EUR=3,8991 PLN).

1. Informacje ogólne

Siedziba firmy Makarony Polskie Spółka Akcyjna znajduje się w Rzeszowie przy ulicy Podkarpackiej 15. Firma prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej powstałej w dniu 5 lipca 2004 roku w wyniku przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o tej samej nazwie tj. Makarony Polskie. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000212001. Warszawskie biuro firmy mieści się w Żąbkach, przy ulicy Piłsudskiego 180, natomiast zakłady produkcyjne zlokalizowane są w Rzeszowie, Płocku oraz w Częstochowie.

Dnia 11 czerwca 2007 roku sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku jest pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Informacje na temat zastosowania MSSF 1 zawarte są w notcie nr 28

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku. W dniu 22 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny („Prospekt Emisyjny”) firmy Makarony Polskie S.A. sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii C oraz z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C, D oraz praw do akcji serii C.

W dniu 12 kwietnia 2007 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie Uchwały nr 231/2007 postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje zwykłe na okaziciela serii A, B i C o wartości nominalnej 3 zł każda. Objęcie akcji serii D nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do dotychczasowych udziałowców spółki Stoczek Sp. z o.o. Subskrypcja tej serii zakończyła się 26 kwietnia 2007 roku, natomiast dopuszczenie akcji serii D nastąpiło 2 sierpnia 2007 roku.

Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej spółki Makarony Polskie na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień przekazania raportu wchodził:

Zenon Daniłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Bliźniak	Członek Rady Nadzorczej
Urszula Rogóż-Bury	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Parzyka	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Łukasiuk	Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Spółki

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodził:

Paweł Nowakowski	Prezes Zarządu
Grzegorz Słomkowski	Wiceprezes Zarządu
Włodzimierz Parzydło	Wiceprezes Zarządu.

W dniu 21 stycznia 2008 roku Pan Włodzimierz Parzydło złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2008 roku podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 28 stycznia 2008 roku w skład Zarządu Pana Krzysztofa Rubaka i powierzeniu mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu Makarony Polskie S.A. na dzień przekazania raportu przedstawia się następująco:

Paweł Nowakowski	Prezes Zarządu
Grzegorz Słomkowski	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Rubak	Wiceprezes Zarządu.

Walne Zgromadzenie Makarony Polskie S.A.

Kapitał zakładowy spółki Makarony Polskie S.A. na dzień przekazania raportu wynosi 27 750 213 zł oraz dzieli się w następujący sposób:

- 3 013 250 akcji serii A
- 1 169 750 akcji serii B
- 3 000 000 akcji serii C
- 1 735 821 akcji serii D
- 331 250 akcji serii E (na dzień 31 grudnia 2007 roku akcje tej serii nie były jeszcze zarejestrowane).

Inwestycje Spółki

Makarony Polskie S.A. posiada 100 % udziałów w dwóch spółkach zależnych - Stoczek Sp. z o.o. oraz Abak Sp. z o.o.

Stoczek Sp z o.o. z siedzibą w Stoczku Łukowskim jest producentem dań gotowych, konserw mięsnych i dżemów z ugruntowaną pozycją na rynku.

Abak Sp. z o.o. siedziba produkuje makaron tłoczony, makaron walcowany oraz tzw. zacierkę.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w jednostkach zależnych jest równy udziałowi w kapitałach tych jednostek.

Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz

standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

2. Bilans Makarony Polskie S.A.

AKTYWA	<i>Nota</i>	31 grudnia 2007 roku	31 grudnia 2006 roku
AKTYWA TRWAŁE		55 041	19 935
Rzeczowe aktywa trwałe	1	25 957	18 619
Inne wartości niematerialne	2	117	75
Długoterminowe aktywa finansowe	3	28 902	1 220
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	65	21
AKTYWA OBROTOWE		17 352	8 827
Zapasy	4	2 957	2 520
Należności krótkoterminowe	5	12 186	4 970
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	793	160
Udzielone pożyczki	7	928	200
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	39	197
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	449	780
SUMA AKTYWÓW		72 393	28 762
PASYWA		31 grudnia 2007 roku	31 grudnia 2006 roku
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI		59 722	18 792
Kapitał podstawowy	10	26 756	12 549
Pozostałe kapitały	11	32 653	4 374
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	12	20	47
Zysk netto		293	1 822
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 914	1 559
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	274	10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13	246	301
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	14	44	37
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	949	1 050
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	401	161
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		10 757	8 411
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13	2 448	3 666
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	391	115
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	7 713	4 490
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	102	104
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	14	69	36
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	34	
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		12 671	9 970
SUMA PASYWÓW		72 393	28 762

4. Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny

ZA OKRES		01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	18	66 350	46 557
Koszty sprzedanych produktów, usług towarów i materiałów:	19	54 638	38 348
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 712	8 209
Koszty sprzedaży	19	8 484	3 594
Koszty ogólnego zarządu	19	2 661	2 075
Pozostałe przychody	20	304	85
Pozostałe koszty	21	228	175
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		643	2 450
Przychody finansowe	22	298	118
Koszty finansowe	23	412	409
Zysk (strata) brutto		529	2 159
Podatek dochodowy- część bieżąca	24	17	334
Podatek dochodowy- część odroczone	24	219	3
Zysk (strata) netto		293	1 822

5. Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia

ZA OKRES	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	293	1 822
Korekty o pozycje:	- 2 665	- 39
Amortyzacja	1 838	1 369
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	7	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	- 101	131
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 6	
Zmiana stanu rezerw	338	9
Zmiana stanu zapasów	- 437	- 465
Zmiana stanu należności	- 7 724	- 1 151
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	3 405	56
Inne korekty	15	13
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	- 2 372	1 783
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	43	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		350
Wpływy z tytułu odsetek	187	4
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8 719	2 879
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	24 327	
Udzielone pożyczki	700	
Inne wpływy/wydatki	250	1 420
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	- 33 266	- 3 945
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek		1 331
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	37 192	
Splata kredytów i pożyczek	1 273	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	325	83

Makarony Polskie S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku

Zapłacone odsetki	114	135
Inne wpływy finansowe		1 185
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	35 480	2 298
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	- 158	136
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	197	61
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	39	197

6. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zysk/ strata roku bieżącego	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	12 549	4 374		1 869	18 792
Emisja kapitału akcyjnego	14 207	24 423			38 630
Koszty emisji akcji		- 1 305			- 1 305
Podział zysku		1 849		- 1 849	
Zysk za 2007 rok			293	-	293
Inne zmiany w kapitale		3 313			3313
Stan na 31 grudnia 2007 roku	26 756	32 653	293	20	59 722

Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zysk/ strata roku bieżącego	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	12 549	4 338		63	16 950
Podział zysku		36		- 36	
Zysk za 2006 rok			1 822		1 822
Korekty z lat ubiegłych				20	
Stan na 31 grudnia 2006 roku	12 549	4 374	1 822	47	18792

7a. Dodatkowe noty objaśniające

Nota nr 1 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe brutto:	31.12.2007	31.12.2006
Grunty, budynki, budowle	13 451	10 332
Maszyny i urządzenia	16 334	11 495
Środki transportu	1 569	694

Środki trwałe w budowie	1.116	1 061
Pozostałe	424	270
Umorzenia		
Grunty, budynki, budowle	1 065	796
Maszyny i urządzenia	5 190	4 095
Środki transportu	451	195
Pozostałe	232	147
Wartość netto środków trwałych	25.957	18619

Nota nr 1 c.d.

Zmiany w środkach trwałych

Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

	Grunty i Budynki	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	10 332	11 495	694	1 061	270	23 852
Zwiększenia	3 119	4 913	954	8 441	154	20 329
-nabycie	3 119	4 906	954	8 441	154	20 322
-inne		7				7
Zmniejszenia		67	79	8.386		11 155
-zbycie		40				40
-inne		27	79	8 386		11 115
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)		- 7				- 7
Wartość brutto na koniec okresu	13 451	16 334	1 569	1 116	424	33 770
Wartość umorzenia na początek okresu	796	4 094	195		147	5 232
zwiększenia	269	1 113	303		84	1 769
zmniejszenia		17	47			64
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 065	5 190	451		231	6 937
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 065	5 190	451		232	6 938
Wartość netto na koniec okresu	12 386	11 144	1 118	1116	193	25957

Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

	Grunty, Budynki	Środki transportu	Maszyny i urządzenia	Środki trwałe w budowie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	9 757	415	9 120	2 236	220	21 749
Zwiększenia	574	279	2 382	2 814	50	6 099
-nabycie	574	279	2 382	2 814	50	6 099
Zmniejszenia			7	3 989		3 996
-zbycie			7	3 989		3 996
Wartość brutto na koniec okresu	10 332	694	11 495	1 061	270	23 852
Wartość umorzenia na początek okresu	558	96	3 140		89	3 883
zwiększenia	238	99	960		58	1 355
zmniejszenia			5		-	5
Wartość umorzenia na koniec okresu	796	195	4 095		147	5 233
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	796	195	4 095		147	5 233
Wartość netto na koniec okresu	9 536	499	7 400	1 061	123	18 619

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń, samochodów oraz innych środków trwałych użytkowanych na dzień 31 grudnia 2007 roku na mocy umów leasingu finansowego wynosi 899.tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2006 roku wartość ta wyniosła 314. tys. Przewłaszczenie na środkach trwałych na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosło 1 372 tys. zł, natomiast zastaw na środkach trwałych na ten sam dzień wyniósł 2 200 tys. zł.

Hipoteki ustanowione na nieruchomościach Spółki

	Stan na 30.09.07	Stan na 31.12.2007	Nazwa Wierzyciela	Tytuł zobowiąz.	Data zabezp.	Zobowiąz. Własne
Nieruchomości w Rzeszowie KW RZ1Z/00120491/1	451 567	451 567	STU ERGO HESTIA S.A.	hipoteka kaucyjna	03.09.2007	Gwarancja należytego wykonania umowy z ARR w ramach WPR w wys. 9.517.584 obniżona do 7.132.754,68 zł (zwolniona przez ARR 28.02.2008)

Nota nr 2
Inne wartości niematerialne

Za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	43		95	138
Zwiększenia	6		104	110
- <i>nabycie</i>	6		104	110
Wartość brutto na koniec okresu	49		199	248
Wartość umorzenia na początek okresu	43		20	63
zwiększenia	6		62	68
Wartość umorzenia na koniec okresu	49	-	82	131
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	49		82	131
Wartość netto na koniec okresu			117	117

Za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

	Pozostałe wartości niematerialne			Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	41	-	15	56
Zwiększenia	2	-	80	82
- <i>nabycie</i>	2	-	80	82
Wartość brutto na koniec okresu	43		95	138
Wartość umorzenia na początek okresu	35		15	50

zwiększenia	8		5	13
Wartość umorzenia na koniec okresu	43		20	63
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	43		20	63
Wartość netto na koniec okresu			75	75

W Spółce Makarony Polskie na pozycję wartości niematerialnych składają się prawa autorskie do filmu reklamowego, opakowań makaronu Sorenti, strony internetowej.

Nota nr 3
Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2007	31.12.2006
Udziały w Stoczek Sp. z o.o.	20 578	
Udziały w Abak Spółka z. o.o.	7 077	
Dopłata do kapitału w Abak Sp. z o.o.	1 247	
Zaliczka na poczt zakupu udziałów w Stoczek Sp. z o.o.		1 220
Długoterminowe aktywa finansowe razem	28 902	1 220

Nota nr 4
Zapasy

Stan na 31 grudnia 2007 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	1269	1269	
Materiały pomocnicze	109	109	
Wyroby gotowe	1 383	1 383	
Towary	196	196	
RAZEM	2 957	2 957	

Stan na 31 grudnia 2006 roku

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	945	945	
Materiały pomocnicze	64	64	
Wyroby gotowe	1 452	1 452	
Towary	59	59	
RAZEM	2 520	2 520	

Kwota przewłaszczenia na wyrobach gotowych na 31 grudnia 2007 roku wyniosła 1 mln zł.

Nota nr 5
Należności

	31.12.2007	31.12.2006
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	8 061	3 955
- część krótkoterminowa	8 061	3 955
Należności od jednostek zależnych:	1 762	
- część krótkoterminowa	1 762	
Przedpłaty:	1 530	752
- część krótkoterminowa	1 530	752
Pozostałe należności:	994	435
- część krótkoterminowa	994	435
Razem wartość należności brutto	12 347	5 142
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	172	89
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-	83
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	10	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	161	172
Należności netto razem	12 186	4 970

Nota nr 5 c.d.
Należności

Należności- struktura walutowa

Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2007	31.12.2006
- w walucie polskiej	12345	5124
- w walutach obcych:	2	18
a) jednostka/waluta EUR	1	4
zł	2	14
b) jednostka/waluta .. SK		40
zł		4
Razem	12 347	5 142

Nota nr 5 c.d.

Należności z tytułu dostaw i usług brutto - o pozostałym do dnia bilansowego okresie spłaty

Należności krótkoterminowe brutto	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	7 617	2 621
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 206	1 334
Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto	9 823	3 955
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	161	172
Należności z tytułu dostaw i usług razem, netto	9 662	3 783

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane brutto - z podziałem na należności niespłacone o okresie:

	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	1 156	710
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	311	109
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	104	136
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21	33
e) powyżej 1 roku	162	130
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem, brutto	1 754	1 118

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług- przeterminowane	161	172
Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem, netto	1 593	946

Nota nr 6
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

	31.12.2007	31.12.2006
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	793	160

Nota nr 7
Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	200	0
Stan na koniec okresu	900	200
Pożyczka udzielona spółce Stoczek	900	200
Naliczone odsetki	28	0
Razem	928	200

✓ *Umowa pożyczki z dnia 28 grudnia 2006 roku*

Na mocy umowy Makarony Polskie S.A. udzieliła Stoczek Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 200 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 6,30 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 30 czerwca 2007 roku.

- W dniu 22 stycznia 2007 roku zawarto aneks nr 1 do powyższej umowy, którym strony zwiększyły wysokość pożyczki o 100 tys. zł do kwoty 300 tys. zł.
- Aneksem nr 2 z dnia 29 czerwca 2007 roku termin spłaty pożyczki wydłużono do dnia 30 września 2007 roku, a aneksem nr 3 z dnia 29 września 2007 roku ustalono go na dzień 31 grudnia 2007
- Aneksem z dnia 27 grudnia 2007 roku ustalono, że termin spłaty pożyczki powinien nastąpić nie później niż w dniu 30 czerwca 2008 roku, a oprocentowanie pożyczki od dnia 1 stycznia 2008 roku wynosić będzie 7 % w skali roku.
- Aneksem z dnia 26 maja 2008 roku ustalono, że termin spłaty pożyczki powinien nastąpić nie później niż w dniu 31 grudnia 2008 roku, a oprocentowanie pożyczki od dnia 1 czerwca 2008 roku wynosić będzie 7,5 % w skali roku.

✓ *Umowa pożyczki z dnia 24 września 2007 roku zawarta z firmą Stoczek Spółka z o.o.,*

Na mocy umowy Makarony Polskie S.A. udzieliła Stoczek Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 500.000 zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 6,30 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31 grudnia 2007 roku.

- W dniu 16 października 2007 roku zawarto aneks nr 1 do powyższej umowy, którym strony zwiększyły wysokość pożyczki o 100 tys. zł do kwoty 600 tys. zł.
- Aneksem z dnia 27 grudnia 2007 roku ustalono, że termin spłaty pożyczki powinien nastąpić nie później niż w dniu 30 czerwca 2008 roku, a oprocentowanie pożyczki od dnia 1 stycznia 2008 roku wynosić będzie 7 % w skali roku.
- Aneksem z dnia 26 maja 2008 roku ustalono, że termin spłaty pożyczki powinien nastąpić nie później niż w dniu 31 grudnia 2008 roku, a oprocentowanie pożyczki od dnia 1 czerwca 2008 roku wynosić będzie 7,5 % w skali roku.

Nota nr 8

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2007	31.12.2006
Środki pieniężne w banku i w kasie	39	197
Razem, w tym:	39	197
- środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	nie dotyczy	nie dotyczy

Nota nr 9

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31.12.2007	31.12.2006
- ubezpieczenia	59	43
- opłacone prenumeraty		6
- usługi marketingowe		1
- abonament i inne opłaty	1	6
- reklama publiczna	127	
- energia elektryczna	76	
- kalendarze		6
- gwarancja udzielona przez Agro-Technika S.A.		76
- prowizja od kredytu obrotowego	17	16
- pozostałe koszty związane z udzielonymi gwarancjami		214
- usługi doradcze	168	144
- koszty wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych		268
Razem	449	780

Pasywa

Nota nr 10 Kapitał podstawowy

	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji w szt.	Wartość nominalna 1 akcji w zł.	Wartość serii (emisji) wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	akcje zwykłe	3 013 250	3	9 040	wkłady pieniężne	05.07.04	01.01.2004
seria B	na okaziciela	akcje zwykłe	1 169 750	3	3 509	wkłady niepieniężne	29.10.04	01.01.2004
seria C	na okaziciela	akcje zwykłe	3 000 000	3	9 000	wkłady pieniężne	18.04.07.	01.01.2007
seria D	na okaziciela	akcje zwykłe	1 735 821	3	5 207	wkłady pieniężne	22.06.07	01.01.2007
Razem			8 918 821		26 756			

Pierwsze notowanie praw do akcji spółki Makarony Polskie odbyło się na sesji giełdowej w dniu 18 kwietnia 2007 roku.

Emisja akcji serii E została zarejestrowana przez Sąd w dniu 11 lutego 2008 roku. W wyniku rejestracji emisji kapitał zakładowy Spółki podniesiony został z kwoty 26 756 463 zł do kwoty 27 750 213 zł i dzieli się na 9 250 071 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 zł każda.

Nota 11 Pozostałe kapitały

Kapitał zapasowy	31.12.2007	31.12.2006
Saldo na początek okresu	4 374	4 338
- emisja kapitału akcyjnego - kwota ponad wartość nominalną emitowanych akcji	24 422	
- koszty emisji akcji	- 1 305	
- podział zysku/pokrycie straty	1 849	36
Saldo na koniec okresu	29 340	4 374
Kapitał rezerwowy	31.12.2007	31.12.2006
- emisja akcji serii E	3 313	
Saldo na koniec okresu	3 313	

Nota nr 12
Wynik z lat ubiegłych

Zysk/strata z lat ubiegłych	31.12.2007	31.12.2006
Saldo na początek okresu	1 849	63
-zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 849	63
- zysk strata z lat ubiegłych na początek okresu -kor błędów podstawowych	20	20
- zmniejszenia z tyt. przeniesienia na kapitał zapasowy	- 1 849	- 36
Saldo na koniec okresu	20	47

Nota nr 13
Długo - i krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki

Spółka Makarony Polskie S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku była stroną w umowach kredytowych zawartych z bankiem BGŻ S.A.:

- umowa kredytu obrotowego w rachunku bieżącym,
- umowa kredytu inwestycyjnego w rachunku inwestycyjnym.

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w BGŻ S.A.

Warunki kredytowania (wg stanu na 31 grudnia 2007 roku)	
Wartość umowna kredytu	2 500 tys. zł
Okres kredytowania	04.12.2007 – 03.12.2008
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2007 roku	2.393 tys. zł
Harmonogram spłat	03.12.2008 – 2 500 tys. zł
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none"> ✓ hipoteka kaucyjna do kwoty 3 750 tys. zł na nieruchomościach w Rzeszowie objętych KW nr RZ1Z/00076860/5 (wpisana 17 stycznia 2008 roku) wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, ✓ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, ✓ pełnomocnictwo do rachunku Spółki w banku BGŻ S.A.

W dniu 7 maja 2008 roku firma Makarony Polskie S.A. zawarła z Bankiem BGŻ S.A. aneks do powyższej umowy kredytowej, zgodnie z którym wartość umowna kredytu została podniesiona o 1 mln zł, tj. do kwoty 3 500 tys. zł. Zwiększony limit kredytowy zabezpieczony został poprzez podniesienie hipoteki kaucyjnej ustanowionej na nieruchomościach w Rzeszowie objętych KW nr RZ1Z/00076860/5 z kwoty 3 750 tys. zł do kwoty 5 250 tys. zł (wniosek o zmianę wpisu hipoteki jest rozpatrywany przez sąd), pozostałe zabezpieczenia pozostały bez zmian. Termin spłaty kredytu również się nie zmienił, w dniu 3 grudnia 2008 roku Spółka spłaci 3 500 tys. zł.

• Kredyt inwestycyjny w rachunku inwestycyjnym w BGŻ S.A.

Warunki kredytowania	
Wartość umowna kredytu	1 366 tys. zł
Okres kredytowania	16.02.2005 – 15.02.2013
Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2006 roku	301 tys. zł
Harmonogram spłat	<ul style="list-style-type: none">✓ jedna rata kwartalna w wysokości 44 tys. zł płatna w dniu 10 października 2005 roku,✓ 29 kolejnych rat kwartalnych w wysokości 13 tys. zł płatnych w 10 dniu miesiąca następującego po zakończeniu kwartału,✓ jedna rata w wysokości 911 tys. zł płatna w dniu 30 czerwca 2006 roku,✓ jedna rata w wysokości 13 tys. zł płatna w dniu 15 lutego 2013 roku.
Zabezpieczenie kredytu	<ul style="list-style-type: none">✓ zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach tj. automacie pakującym i parkieciarce w Rzeszowie oraz automacie pakującym i węźle mącznym w Płocku o łącznej wartości 1 439 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,✓ pełnomocnictwa do rachunków bieżących Spółki,✓ cesja wierzytelności z umowy nr SPO-WKP/2.3/2/14/931 z 3 października 2005 roku zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

W trakcie roku obrotowego firma Makarony Polskie S.A. dokonała terminowej spłaty części zobowiązań kredytowych:

- w dniu 5 listopada 2007 roku 2 500 tys. zł kredytu obrotowego zaciągniętego na okres od 6 listopada 2006 roku do 5 listopada 2007 roku w banku BGŻ S.A. zgodnie z umową z 6 listopada 2006 roku (kwota umowna kredytu to 2 500 tys. zł),
- w dniu 30 czerwca 2007 roku 1 200 tys. zł kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na okres od 22 grudnia 2006 roku do 30 czerwca 2007 roku w banku PKO BP S.A. zgodnie z umową z 22 grudnia 2006 roku (kwota umowna kredytu to 471 tys. zł).

Po dniu bilansowym Spółka podpisała z Fortis Bankiem S.A. umowę wielocelowej linii kredytowej (termin zapadalności przypada na 2 marca 2018 roku) i w ramach tej linii zaciągnęła kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 000 000 zł. Zabezpieczenie umowy stanowi:

- weksel własny in blanco;
- zastaw rejestrowy na linii produkcyjnej do form krótkich makaronu zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym w Płocku,
- przeniesienie praw z polisy ubezpieczeniowej linii produkcyjnej.

Zestawienie zaciągniętych kredytów

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2006	31.12.2007
Kredyt w rachunku bieżącym BGŻ S.A.	WIBOR 1M +marża banku nie odbiegająca od powszechnie stosowanych standardów kwota kredytu 2.500.000,00	05.11.2007	2 411	
Kredyt w rachunku bieżącym BGŻ S.A	WIBOR 1M +marża banku nie odbiegająca od powszechnie stosowanych standardów kwota kredytu 2.500.000,00	03.12.2008		2 393
Kredyt bankowy inwestycyjny PKO BP S.A.	WIBOR 3M +marża banku nie odbiegająca od powszechnie stosowanych standardów	30.06.2007	1 200	
Kredyt bankowy BGŻ S.A.	Wibor 3 M + marża bankowa	15.02.2013	55	55
Razem			3 666	2 448

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2006	31.12.2007
Kredyt bankowy BGŻ S.A.	Wibor 3 M + marża bankowa	15.02.2013	301	246
Razem			301	246

Nota nr 14
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
2007 rok

Rezerwy krótkoterminowe 01.01- 31.12.2007	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>Wartość na początek okresu, w tym:</i>	36		36
- rezerwa na urlopy	34		34
- rezerwa na świadczenia em-rent.	2		2
<i>Zwiększenia:</i>	67	34	101
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	67	34	101
<i>Rezerwy na urlopy</i>	31		31
<i>Rezerwy na premie</i>	36		36
<i>Zmniejszenia</i>	34		34
Rezerwa na urlopy	34		34
- wykorzystanie w ciągu roku	34		34
Wartość na koniec okresu	69	34	103

Rezerwy długoterminowe 01.01- 31.12.2007	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>Wartość na początek okresu, w tym:</i>	37		37
- rezerwa na świadczenia em-rent.	37		37
<i>Zwiększenia:</i>	7		7
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	7		7
- Rezerwa na urlopy	7		70
- rezerwa na świadczenia em-rent.	0		07
Wartość na koniec okresu	44		44

Nota nr 14 c.d.
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
2006 rok

Rezerwy krótkoterminowe 01.01- 31.12.2006	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>Wartość na początek okresu, w tym:</i>	<i>31</i>		<i>31</i>
- rezerwa na urlopy	30		30
- rezerwa na świadczenia em-rent.	1		1
<i>Zwiększenia:</i>	<i>5</i>		<i>5</i>
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	5		5
- Rezerwa na urlopy	4		4
- rezerwa na świadczenia em-rent.	1		1
Wartość na koniec okresu	36		36

Rezerwy długoterminowe 01.01- 31.12.2006	Rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>Wartość na początek okresu, w tym:</i>	<i>32</i>		<i>32</i>
- rezerwa na świadczenia em-rent.	32		32
<i>Zwiększenia:</i>	<i>5</i>		<i>5</i>
- utworzenie w okresie i zwiększenie istniejących	5		5
- Rezerwa na urlopy	0		0
- rezerwa na świadczenia em-rent.	5		5
Wartość na koniec okresu	37		37

Nota nr 15
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego-

	Na dzień 31.12.2007		Na dzień 31.12.2006	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku		391		115
w okresie od 1 roku do 5 lat		401		161
Razem		792		276

Nota 16
Pozostałe zobowiązania

	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek:	7 253	3 778
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	7 253	3 778
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	85	-
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	85	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:	7	2
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	7	2
Przedpłaty:	1	561
- część długoterminowa		
- część krótkoterminowa	1	561
Pozostałe zobowiązania:	367	149
- część krótkoterminowa	367	149
Zobowiązania ogółem	7 713	4 490

Nota nr 16 c.d.

Pozostałe Zobowiązania- struktura walutowa

Zobowiązania (struktura walutowa)	31.12.2007	31.12.2006
- w walucie polskiej	7 238	4 413
- w walutach obcych:	371	61
a) jednostka/waluta np.. EUR	104	16
zł	371	61
Razem	7 713	4 490

ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	7 713	4 490
----------------------------	--------------	--------------

Nota nr 17

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2
- część krótkoterminowa		2
Przychody przyszłych okresów	1 051	1 152
- część długoterminowa	949	1 050
- część krótkoterminowa	102	104
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 051	1 154

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota nr 18

Przychody netto ze sprzedaży

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Przychody ze sprzedaży produktów	36 227	26 783
Przychody ze sprzedaży usług w tym	989	413
a) z tyt. najmu	30	27
b) usługi dystrybucyjne	589	
c) usługi transportowe	346	374
d) pozostałe usługi	24	12
Przychody ze sprzedaży materiałów	566	541
Przychody ze sprzedaży towarów	28 568	18 820
RAZEM	66 350	46 557

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura geograficzna

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Kraj	65 621	44 704
Eksport, w tym:	729	1 853
- kraje Unii Europejskiej	633	1 799
- Pozostałe kraje	96	54
RAZEM	66 350	46 557

Nota nr 19

Koszty sprzedanych produktów, usług towarów i materiałów

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Amortyzacja środków trwałych	1 770	1 355
Amortyzacja wartości niematerialnych	68	13
Koszty świadczeń pracowniczych (wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia)	5 292	3 046
Zużycie materiałów i energii	28 575	18 269
Koszty usług obcych, w tym:	5 133	3 315
- usługi transportowe	2 030	1 554
- reklama i marketing	1 272	340
- remontowe	196	183
- telekomunikacji	178	111
- doradcze	270	161
- prowizje handlowe	386	387
- pozostałe koszty usług	802	579
Koszty podatków i opłat	357	361
Pozostałe koszty, w tym: (np.. podróże służbowe, ubezpieczenia majątkowe itp..)	2 219	526
- reklamy	1 965	408
- delegacje	110	65
- ubezpieczenia	85	49

- pozostałe	59	4
RAZEM KOSZTY OPERACYNE	43 414	26 885
Koszty sprzedaży i dystrybucji (-)	- 8 484	- 3 594
Koszty ogólnego zarządu (-)	- 2 661	- 2 075
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku (zwiększenie+, zmniejszenie -)	68	- 95
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	- 3	- 9
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 334	21 112
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	22 304	17236
Ogółem koszt wytworzenia sprzedanych produktów towarów i materiałów	54 638	38348

Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Koszty wynagrodzeń	4 327	2 486
Koszty ubezpieczeń społecznych	747	440
Koszty pozostałych świadczeń pracowniczych,	206	94
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6	13
Koszty ekwiwalentów za niewykorzystane urlopy	6	13
RAZEM	5 292	3 046

Nota nr 20 Pozostałe przychody

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Dotacje państwowe	102	56
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6	
Rozwiązanie innych rezerw		
Odszkodowania i reklamacje	90	18
Sprzedaż złomu i odpadów	40	3
Zwrot opłat sądowych i komorniczych	0	5

Refaktury kosztów	35	
Zwrot podatku PCC	30	
Pozostałe	1	3
RAZEM	304	85

Nota nr 21
Pozostałe koszty

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności		83
Utracone wadium		50
Darowizny	11	3
Kary i grzywny	9	6
Niedobory w środkach obrotowych	6	7
Poniesione szkody	165	23
Opłaty sądowe i komornicze	2	3
koszty refakturowane	27	
likwidacja zapasów uszkodzonych i przeterminowanych	6	
Pozostałe	1	
RAZEM	228	175

Nota nr 22
Przychody finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	298	118
- odsetki od depozytów bankowych	187	63
- odsetki od pożyczek	28	4
- odsetki od należności	83	51
RAZEM	298	118

Nota nr 23
Koszty finansowe

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	51	117
- kredytów bankowych	51	117
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	63	46
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	298	246
- strata z tytułu ujemnych różnic kursowych	7	14
- gwarancja	290	226
- odsetki od zobowiązań	1	3
- odsetki budżetowe		3
RAZEM	412	409

Nota Nr 24
Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Bieżący podatek dochodowy	17	334
Odroczony podatek dochodowy	219	3
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	236	337
- przypisane działalności kontynuowanej	236	337

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	529	2 159

Makarony Polskie S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2007 roku

Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	529	2 159
Stawka podatkowa (w %)	19	19
- koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	- 1 057	- 729
- koszty bilansowe nie zaliczone do kosztów podatkowych (+)	784	385
- przychody nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	- 178	- 79
- przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych (+)	13	23
Podstawa opodatkowania	91	1 758
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat- część bieżąca	17	334

Odroczony podatek dochodowy

	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 31.12.2006	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością netto środków trwałych	239		239	
- różnice kursowe	1	1		1
- różnica pomiędzy zobowiązaniem z tyt. leasingu a wartością netto środków trwałych	20	7	13	1
- odsetki naliczone	14	2	11	- 2
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274	10	264	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
- wynagrodzenia wypłacone po dniu bilansowym	22	1	- 21	1
- składki ZUS	15	6	- 10	4
- świadczenia emeryt.-rentowe i pozostałe	21	14	- 8	- 2
- koszty usług obcych	6		- 6	
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65	21	- 45	
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			219	3

Nota 25

Rozliczenia z jednostkami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.	1 406	31	829	28

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 31.12.2006	Na dzień 31.12.2007	Na dzień 31.12.2006
Jednostka dominująca- Makarony Polskie S.A.:	3 344		85	
- od/do Stoczek Sp. z o.o.	3 263			
- od/do Abak Sp. z o.o.	81		85	

Nota 26

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Paweł Nowakowski	Prezes	251	170
Grzegorz Słomkowski	Wiceprezes	193	144
Włodzimierz Parzydło	Wiceprezes	55	
Razem		499	314

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Zenon Daniłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 22 czerwca 2007	9	
Dariusz Bliźniak	Przewodniczący Rady Nadzorczej do 22.06.2007 - od 22.06.2007 Członek Rady Nadzorczej	10	4

Piotr Góralewski	Członek Rady Nadzorczej - do 22.06.2007	1	2
Tomasz Glinicki	Członek Rady Nadzorczej - do 22.06.2007	2	2
Urszula Rogóż-Bury	Członek Rady Nadzorczej	9	2
Wojciech Fila	Członek Rady Nadzorczej - do 22.06.2007		2
Jarosław Pardyka	Członek Rady Nadzorczej	9	2
Piotr Łukasiuk	Członek Rady Nadzorczej	8	
Razem		47	13

Nota 27
Dywidendy zapłacone i zaproponowane do zapłaty

Zgodnie z art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które zgodnie ze Statutem winno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH) ustala zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Makarony Polskie S.A. postanowiło przeznaczyć cały zysk za 2006 rok na zwiększenie kapitału zapasowego. Całość zysku za 2007 rok Zarząd planuje przeznaczyć na kapitał zapasowy, zaś w kolejnych latach, począwszy od roku 2008 przewiduje się przeznaczać na wypłatę dywidendy nie więcej niż 50 % zysku po obowiązkowych odpisach. Pozostała część zysku zostanie przekazana na kapitał zapasowy i przeznaczona na finansowanie inwestycji.

Pozycje pozabilansowe	31.12.2007	31.12.2006
1. Należności warunkowe	14 030	23 681
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		23 681
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		19 829
- hipotek ustanowionych na nieruchomościach jednostek powiązanych		3 852
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	14 030	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 025	
- weksle	5	
- inne		5 311
2. Zobowiązania warunkowe	6 493	10 689

2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 493	
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 493	
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		10 689
- udzielonych gwarancji i poręczeń		8 372
- wekslowe		
- zabezpieczeń na majątku		2 317
3. Inne (z tytułu)	17 212	33 150
- zobowiązania wekslowe	12 189	26 080
- zabezpieczenie na majątku	5 024	7 070
Pozycje pozabilansowe razem	- 9 676	- 20 158

Nota 28 –

Objaśnienie zasad przejścia na MSSF

Sprawozdanie finansowe Makarony Polskie S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Data przejścia na MSSF dla Makarony Polskie S.A. jest 1 stycznia 2006 roku i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia. Datą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest 31 grudzień 2007 r., a datą zastosowania MSSF jest 1 stycznia 2007 roku.

Różnice wynikające z przekształcenia sprawozdania Spółki Makarony Polskie zgodnie z MSSF dotyczą przede wszystkim neutralizacji pozycji „Fundusze Specjalne- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych” i wyeliminowaniu z bilansu środków pieniężnych zgromadzonych na wyodrębnionym na ten cel rachunku. Drugą różnicą to wyeliminowanie z bilansu wartości firmy poprzez korektę wyniku z lat ubiegłych. Wykaz różnic pomiędzy sprawozdaniem wg PSR a MSR:

AKTYWA

	01.01.2006	korekty pomiędzy polskimi przepisami a MSR	01.01.2006
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE	17 897	-	17 897
Rzeczowe aktywa trwałe	17 866		17 866
Wartość firmy	-		-
Inne wartości niematerialne	7		7
Długoterminowe aktywa finansowe			

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24		24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-
AKTYWA OBROTOWE	5 843	- 48	5 795
Zapasy	2 055		2 055
Należności krótkoterminowe	3 284	-	48
Udzielone pożyczki	350		350
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61		61
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93		93
SUMA AKTYWÓW	23 740	- 48	23 692

PASYWA

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI	16 951	22	16 973
Kapitał podstawowy	12 549		12 549
Kapitał zapasowy	4 338		4 338
Zyski/straty zatrzymane (zysk/strata z lat ubiegłych)	27	22	49
Zysk netto	37		37
Inne kapitały			
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	608	- 22	586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10		10
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	356		356
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (długoterminowe)	32		32
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39	-	22
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	171		171
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 113	- 48	6 133
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 280		2 280
Inne zobowiązania finansowe	56		56
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 740	20	3 760
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6		6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne (krótkoterminowe)	31		31
FUNDUSZE SPECJALNE	68	-	68
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31		31
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	6 789	- 70	6 719
SUMA PASYWÓW	23 740	- 48	23 692

Nota 29

Informacja dotycząca sprawozdawczości według segmentów branżowych i geograficznych

Firma Makarony Polskie S.A., działając w jednej branży, na jednym specyficznym rynku, nie posiada segmentów branżowych. Spółka dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów branżowych. Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczania specyficznych usług oraz którego profil ryzyka i osiągnięte zwroty są znacząco różne od

pozostałych segmentów. Działalność Spółki jest jednorodna pod względem rodzaju wytwarzanych produktów, sposobu procesu produkcyjnego, znaczących klientów Spółki i otoczenia prawnego. Spółka działa głównie na terenie Polski (97 % przychodów ze sprzedaży), której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

Nota 30

DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	293	1 822
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	293	1 822

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	7 221 393	4 183 000
Wpływ rozwodnienia:	nie dotyczy	nie dotyczy
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	nie dotyczy	nie dotyczy

	Za okres od 01.01 do 31.12.2007	Za okres od 01.01 do 31.12.2006
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej przypadająca na zwykłych akcjonariuszy zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję w zł.	nie dotyczy	nie dotyczy
Wartość księgowa na jedną akcję w zł.	6,70	4,49

Zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w 2008 roku wyniosła 7 721 393 sztuki.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku na akcję ponieważ w ciągu 2007 i 2006 roku nie wystąpiły rozwadniające potencjalne akcje zwykłe. W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Wartość księgowa na jedną akcję to iloraz kapitałów własnych przez liczbę akcji na dany moment bilansowy.

Nota nr 30

Istotne wydarzenie po dacie bilansowej

- Zawarcie znaczącego kontraktu z Agencją Rynku Rolnego - 22 stycznia 2008 roku firma Makarony Polskie podpisała kontrakt z Agencją Rynku Rolnego na dostarczanie gotowych artykułów spożywczych do organizacji charytatywnych, w ramach programu "Dostarczanie żywności dla najuboższej ludności Unii europejskiej 2008". Wartość netto kontraktu wynosi 6 265 tys. zł. Zgodnie z zapisami zawartej umowy Makarony Polskie S.A. zobowiązała się do dostarczenia gotowych artykułów spożywczych (dania gotowe i dżemy) do magazynów organizacji charytatywnych wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego w terminie do 31 grudnia 2008 roku. Zapisy zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Zapłatę za dostawę dań gotowych stanowią wartości pieniężne według ustalonej w drodze przetargu stawki za 1 tonę gotowego artykułu spożywczego. Zapłatę za dostawę dżemów stanowią będzie nieprzetworzony towar żywnościowy w postaci cukru (1.423,480 t), przygotowanego do odbioru we wskazanych przez Agencję Rynku Rolnego magazynach interwencyjnych Unii Europejskiej. Zabezpieczenie kontraktu stanowi gwarancja należytego wykonania umowy w wysokości 110 % wartości kontraktu, tj. 6 892 tys. zł, udzielona Spółce przez STU Ergo Hestia S.A. Zwolnienie zabezpieczenia nastąpi po zrealizowaniu umowy, po stwierdzeniu prawidłowego jej wykonania i dokonaniu jej rozliczenia, w terminie do 30 czerwca 2009 roku. Kontrakt realizowany jest przez poddostawcę – spółkę z grupy kapitałowej Makarony Polskie – Stoczek Sp. z o.o. W celu realizacji kontraktu Makarony Polskie S.A. w dniu 10 marca 2008 roku zawarła ze spółką zależną Stoczek Sp z o.o. umowę na produkcję i dostarczanie gotowych artykułów spożywczych (dżemy i dania gotowe). Makarony Polskie S.A. wypłaciła spółce Stoczek zaliczkę w wysokości 800 tys. zł na poczet realizacji przyszłych dostaw.
- Połączenie Makarony Polskie S.A. z Abak Sp. z o.o. - W dniu 30 stycznia 2008 roku Zarząd Makarony Polskie S.A., w związku z prowadzonym procesem wewnętrznej reorganizacji Grupy Kapitałowej Makarony Polskie, podjął decyzję o połączeniu Spółki w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych z jej spółką jednoosobową Abak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie. Celem wewnętrznej konsolidacji jest uproszczenie struktury kapitałowej Grupy Makarony Polskie. Konsolidacja tych spółek korzystnie wpłynie na sytuację finansową Grupy, jak również zwiększy efektywność zarządzania Grupą, obniżając jednocześnie koszty administracyjne. Zarządy spółek Makarony Polskie S.A. i Abak Sp. z o.o. podpisały w dniu 30 stycznia 2008 roku plan połączenia tych dwóch spółek. Plan połączenia został szczegółowo opisany w raporcie bieżącym nr 11/2008. Połączenie zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 16 maja 2008 roku.
- W dniu 21 stycznia 2008 roku Pan Włodzimierz Parzydło złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2008 roku podjęła uchwałę o powołaniu z

dniem 28 stycznia 2008 roku w skład Zarządu Pana Krzysztofa Rubaka i powierzeniu mu stanowiska Wiceprezesa Zarządu.

- Kontrakt pomiędzy Stoczek Sp. z o.o. a ARRTRANS S.A. – Spółka Stoczek w dniu 27 marca 2008 roku zawarła z Towarowym Domem Maklerskim ARRTRANS S.A. kontrakt na produkcję i dostarczanie dżemów i dań gotowych. Wartość netto kontraktu wynosi 7 577 tys. zł. Zgodnie z zapisami umowy Stoczek Sp. z o.o. zobowiązana jest do dostarczenia dżemów i dań gotowych zgodnie z ustalonym harmonogramem dostaw, w terminie do 31 grudnia 2008 roku. Zapisy zawartej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Łączna szacunkowa wartość wszystkich umów obowiązujących pomiędzy Stoczek Sp. z o.o. i TDM ARRTRANS S.A. wynosi 8 263 tys. zł.

7b. Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest prezentowane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność; złoty polski (zł) jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Jednostka stosuje w sposób ciągły zasady zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności.

Zasada ciągłości – polegająca na stosowaniu w sposób ciągły przyjętych zasad rachunkowości, między innymi jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych, pasywów, ustalania wyniku finansowego i sporządzania sprawozdań finansowych; dla poszczególnych okresów obrachunkowych bilans otwarcia jest równy bilansowi zamknięcia poprzedniego okresu.

Zasada kontynuacji – polegająca na przyjęciu założenia przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, chyba że jest to niezgodne ze stanem faktycznym lub prawnym.

Zasada memoriału – polegająca na zaliczaniu do danego okresu wszystkich osiągniętych w nim przychodów oraz związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada ostrożnej wyceny – polegająca na ujmowaniu w wyniku, bez względu na jego wysokość, wszelkich zmniejszeń wartości użytkowej składników majątkowych, korekt spowodowanych trwałymi zmianami cen, ujmowanie wyłącznie niewątpliwych pozostałych przychodów operacyjnych i zysków nadzwyczajnych oraz wszystkich poniesionych pozostałych kosztów operacyjnych i strat nadzwyczajnych. Jednostka stosuje nadrzędne zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych, które zgodnie z zasadami MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Obowiązki sprawozdawcze wynikające ze struktury organizacyjnej

Jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie sporządzających bilans i nie sporządza sprawozdań łącznych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Zgodnie z MSR 14.9 segment branżowy jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz którego profil ryzyka i osiągane zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Jednostka działa w trzech segmentach sprawozdawczych. Pierwszy segment obejmuje produkcję makaronu, drugi- produkcję dań gotowych a trzeci segment – produkcję przetworów owocowo-warzywnych. Ze względu na geograficzny podział działalności, firma Makarony Polskie nie wyróżnia praktycznie innych segmentów poza sprzedażą krajową. Wielkość sprzedaży eksportowej jest nieistotna dla osiąganych przez jednostkę przychodów. Firma działa głównie na terenie Polski, której regiony z uwagi na bliskość lokalizacji, podobne warunki ekonomiczne i ryzyko ogólne należy uznać za obszar jednorodny.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechaną stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej

z dwóch wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Od momentu zaliczenia aktywów przeznaczonych do sprzedaży Spółka zaprzestaje dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają wykorzystać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Ujmowane są według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika do stanu zdatnego do użytkowania (rozbudowa i/lub budowa, modernizacja, koszty finansowania zewnętrznego). Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich ponoszenia. Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Amortyzacja rozpoczyna się gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania, natomiast amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jako zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Środki trwałe o wartości poniżej 3 500 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania, z wyjątkiem grupy aktywów o jednostkowej wartości poniżej 3 500 zł, które są umarzane w okresie ich ekonomicznego użytkowania, jeżeli jest to istotne.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź środków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej,
- nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntu w okresie 5 lat lub w okresie wynikającym z decyzji organów nadających te prawa,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

Środki trwałe w budowie

Za środki trwałe w budowie uznaje się środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego i wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują aktywa jednostki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- prawa majątkowe (w tym licencje, programy komputerowe, koncesje, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne),
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how,
- wartość firmy,
- koszty zakończonych prac rozwojowych, których wynik zostanie wykorzystany do produkcji nowych lub ulepszonych produktów lub technologii.

Wartości niematerialne i prawne nabyte od jednostki gospodarczej w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia (koszty zakończonych prac rozwojowych). Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie, nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenia są ujmowane w kosztach danego okresu.

Tak określona wartość wykazuje się w sprawozdaniu finansowym w aktywach bilansu w wartości netto tj. po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych odbywa się według stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej, stowarzyszonej lub współzależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat oraz nie podlega późniejszej korekcie.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

Wykazana na dzień przejścia na raportowanie wg MSSF ujemna wartość firmy została odpisana w całości w niepodzielony wynik lat ubiegłych.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego. W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów. Ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: cenie sprzedaży netto pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, oszacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w proporcji do wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Dokonane odpisy aktualizujące ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych obniżeń.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o nie spłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Zapasy

Zapasy to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcji lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe, półfabrykaty oraz produkcję w toku.

Zapasy materiałów oraz towarów są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o oszacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku (rabaty i upusty, koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży).

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia z zastosowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Jeżeli cena nabycia lub techniczny koszt wytworzenia zapasów jest wyższy niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto, jednostka dokonuje odpisów aktualizacyjnych, które korygują koszt własny sprzedaży.

Rozchód materiałów z magazynu odbywa się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) – metoda fifo. Należności

Należności wykazywane są zależnie od przewidywanego umową terminu spłaty jako:

- długoterminowe - gdy termin spłaty jest dłuższy niż rok licząc od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe - gdy spłata ma nastąpić w okresie nie dłuższym niż rok od dnia bilansowego.

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków sprzedaży. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat operacyjnych bądź finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Rozrachunki wyrażone w walutach obcych w ciągu okresu sprawozdawczego są wyceniane wg średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez prezesa NBP, obowiązującego w dniu

przeprowadzenia transakcji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Pożyczki

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek zalicza się pożyczki udzielone jednostkom nie podlegającym konsolidacji oraz transakcje na bonach skarbowych typu "buy sell back". Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są na dzień ujęcia początkowego według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji. W przypadku gdy dostawa papieru wartościowego następuje po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży papierów wartościowych.

Na dzień bilansowy inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. Gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży papierów wartościowych lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd Spółki zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności.

Inwestycje krótkoterminowe, które mają być utrzymywane do upływu terminu zapadalności (np. obligacje, bony dłużne) są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia ustalonej metodą efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się dyskonto lub premię uzyskaną przy nabyciu inwestycji i rozliczaną przez okres utrzymywania jej do upływu terminu zapadalności.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka aktywuje i dokonuje rozliczenia w czasie poniesionych wydatków, bądź zużycia składników majątkowych, które dotyczą okresów następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółki zalicza się m. in:

- koszty i opłaty odnoszące się do konkretnych okresów (podatki, opłaty, ubezpieczenia, prenumeraty, usługi leasingowe),
- opłacane z góry koszty reklamy publicznej w mediach,
- rozliczane w czasie koszty finansowe (pobrane z góry odsetki lub prowizje bankowe, wydatki związane z nabywaniem udziałów i koszty połączeń do chwili rozliczenia inwestycji).

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz statutem i umową Spółki. Na kapitały własne Spółki składają się:

- kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego,
- kapitał zapasowy (ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy tworzony ustawowo – do wysokości 1/3 kapitału akcyjnego, kapitał zapasowy tworzony zgodnie ze statutem pochodzący z podziału zysku oraz z przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych,
- zyski/straty zatrzymane, na które składa się niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych,
- zysk lub strata netto.

Koszty emisji akcji poniesione przy założeniu Spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Jeżeli w danym roku obrotowym lub przed zatwierdzeniem sprawozdania finansowego za ten rok, stwierdzono popełnienie w poprzednich latach obrotowych błędu podstawowego, w następstwie którego nie można uznać sprawozdań za ten rok lub lata poprzednie za rzetelnie i jasno przedstawiające sytuację finansową i majątkową Spółki, to kwotę korekty błędu odnosi się na kapitał własny w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych”.

W przypadku zmian zasad rachunkowości, które w istotny sposób wpływają na wyniki lat ubiegłych a skutki tych zmian można wiarygodnie określić, powstałą na skutek przekształcenia sprawozdań za lata ubiegłe różnicę odnosi się na „zysk (stratę) z lat ubiegłych”.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych. W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania. W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych, terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu, natomiast zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i są wyceniane po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Do pozycji rozliczeń międzyokresowych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego świadczenia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Spółka w szczególności tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z operacji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników, w szczególności na odprawy emerytalne i rentowe,
- niewykorzystane urlopy.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Zdecydowana większość pracowników zatrudnionych przez Spółkę jest uprawniona do świadczeń emerytalnych po okresie zatrudnienia. Płatnikiem przyszłych świadczeń emerytalnych jest zarówno Spółka jak i odrębne fundusze emerytalne. W przypadku programu emerytalnego realizowanego przez fundusz emerytalny zobowiązanie Spółki ogranicza się do wpłaty ustalonych składek. W przypadku programu świadczeń emerytalnych realizowanego przez jednostkę na rzecz jej pracowników, jednostka jest zobowiązana do świadczenia ściśle określonych, przyszłych świadczeń emerytalnych w postaci odprawy emerytalnej lub rentowej. Świadczenia związane z uiszczeniem określonych składek, które na rzecz pracowników przekazywane są do funduszy emerytalnych obciążają koszty działalności podstawowej w okresie sprawozdawczym, którego dotyczą. Różnica między zarachowanymi kosztami z tytułu świadczeń a wartością przekazanych składek do funduszy emerytalnych w danym okresie sprawozdawczym została ujęta w bilansie jako należności lub zobowiązania.

Spółka stosuje wycenę aktuarialną (w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego doradcę aktuarialnego) w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań oraz związanymi z nimi kosztów bieżącego okresu. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych z uwzględnieniem wymogów Międzynarodowych

Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, a w szczególności MSR 19.

Rezerwy wyceniane są w oparciu o wartość bieżącą przyszłych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń pracowniczych.

Podstawą wyceny są uregulowania wewnętrzne Spółki, a w szczególności Regulamin Wynagradzania oraz odpowiednie przepisy prawa.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach Spółki na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenia salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwale używane na mocy umów leasingu finansowego SA amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Przychody

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszone należny podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Sprzedaż towarów

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

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi.

Odsetki

Przychody z odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez oszacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Podstawa opodatkowania różni się od zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą uwzględnione w rozliczeniu podatkowym. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o przepisy i stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej podatek dochodowy jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie

mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, ulgi i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych, jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Krzysztof Rubak

Grzegorz Słomkowski

Paweł Nowakowski

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Prezes Zarządu

Rzeszów, 11 czerwca 2008 roku