



**WPROWADZENIE
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2005 DO 31.12.2005**

WARSZAWA, dnia 07 czerwca 2006 r.

I. Ogólna charakterystyka jednostki

Nazwa:	Alchemia Spółka Akcyjna
Adres siedziby;	00 – 842 Warszawa ul. Łucka 7/9
REGON:	530544669
NIP:	747-0000-60-96
Organ rejestracyjny:	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy ul. Ozimska 60A, 45 – 368 Opole
Data wpisu do rejestru:	22.03.2001 r.
Numer w rejestrze:	0000003096
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 00 – 498 Warszawa
Symbol na GPW:	ALC
System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ul. Książęca 4 00 – 498 Warszawa

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 31 grudnia 2004 roku uchwałą nr 9 zmieniło nazwę na ALCHEMIA Spółka Akcyjna. Sąd Rejonowy Sąd Gospodarczy VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu w dniu 11 stycznia 2005 r. wydał postanowienie o zmianie nazwy Spółki z „Garbarnia Brzeg” S.A. na **Alchemia Spółka Akcyjna**.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 27 stycznia 2006 roku uchwałą nr 6 postanowiło zmienić siedzibę Spółki. Sąd Rejonowy Sąd Gospodarczy VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu w dniu 15 lutego 2006 r. wydał postanowienie o zmianie siedziby Spółki. Od dnia 15 lutego 2006 r. siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

II. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki gospodarczej jest:

- produkcja skór wyprawionych,
- zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych,
- sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych,
- wykonywanie robót budowlanych murarskich,
- unieszkodliwianie odpadów,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- sprzedaż hurtowa skór,
- produkcja obuwia za wyjątkiem sportowego,
- produkcja obuwia sportowego,
- produkcja odzieży skórzanej,
- produkcja ubrań roboczych,
- sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
- działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
- działalność usługowa związana z wytwarzaniem wyrobów mięsnych,
- działalność usługowa związana z przetwórstwem i konserwowaniem warzyw i owoców,
- produkcja pasz dla zwierząt gospodarskich,
- wyprawianie i barwienie skór futerkowych produkcja wyrobów futrzarskich,
- produkcja wyrobów kaletniczych i rymarskich,
- działalność usługowa w zakresie wykańczania mebli,
- przesyłanie energii elektrycznej,

- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody),
- rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, roboty ziemne,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- działalność detektywistyczna i ochroniarska,
- sprzątanie i czyszczenie obiektów,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność związana z pakowaniem,
- sprzedaż hurtowa żywych zwierząt,
- sprzedaż hurtowa wyrobów włókienniczych,
- sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- sprzedaż detaliczna wyrobów włókienniczych,
- sprzedaż detaliczna pozostałych towarów na straganach i targowiskach,
- naprawa obuwia i innych wyrobów skórzanych,
- magazynowanie i przechowywanie towarów,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń,
- wywóz śmieci i odpadów,
- odprowadzenie ścieków,
- badania i analizy techniczne,
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach,
- górnictwo i wzbogacanie węgla kamiennego,
- produkcja opakowań drewnianych,
- produkcja papieru falistego i tektury falistej oraz opakowań z papieru i tektury,
- produkcja papierowych artykułów dla gospodarstwa domowego, toaletowych i sanitarnych,
- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa,
- produkcja budynków prefabrykowanych z metalu, z wyjątkiem działalności usługowej,
- produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,
- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- budowa dróg kołowych i szynowych,
- wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych,
- wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych,
- wykonywanie instalacji wodno - kanalizacyjnych,
- zakładanie stolarki budowlanej,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalistycznymi,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- działanie agencji obsługi nieruchomości,
- działanie w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- reklama,
- wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcja tworzyw sztucznych,
- produkcja wyrobów chemicznych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja wyrobów pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- sprzedaż detaliczna paliw,
- sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych,

- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- produkcja napojów alkoholowych destylowanych,
- produkcja alkoholu etylowego,
- produkcja piwa,
- produkcja włóknin i wyrobów wykonanych z włóknin, z wyłączeniem odzieży,
- produkcja przędzy z włókien tekstylnych i nici,
- produkcja tkanin włókienniczych,
- wykończanie materiałów włókienniczych,
- produkcja gotowych wyrobów włókienniczych, z wyłączeniem odzieży,
- sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- przetwarzanie odpadów metalowych, włączając złom,
- produkcja rur stalowych,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
- działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych,
- sprzedaż hurtowa pozostałej żywności.

Przedmiotem podstawowej działalności Emitenta do końca pierwszego kwartału 2004 r. było garbowanie skór przeznaczonych do produkcji obuwia, odzieży, wyrobów galanteryjnych oraz artykułów technicznych. Garbowaniu poddawano skóry świńskie i bydłowe. W wyniku ich przerobu otrzymywano skóry bydłowe na wierzchy obuwia oraz krupony i dwoiny świńskie podszewkowe. „Garbarnia Brzeg” SA była jednym z największych przedsiębiorstw garbujących skóry. Począwszy od marca 2004r. Spółka zaprzestała produkcji garbarskiej.

Od kwietnia 2004r. Spółka rozpoczęła działalność w zakresie gromadzenia i recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych PET, PE, PP:

- butelki PET po napojach – wykonane z politereftalanu etylenowego (PET),
- butelki chemii gospodarczej – wykonane z polietylenu (PE), polipropylenu (PP) oraz z polichlorku winylu (PVC),
- folie opakowaniowe – wykonane z polietylenu (PE), polipropylenu (PP),
- opakowania przestrzenne handlowo nazwane „twarda chemia” (skrzynki z tworzyw sztucznych, meble ogrodnicze itp.).

W związku ze zmianą działalności przedsiębiorstwa zakupiono linię technologiczną do produkcji recyklatów.

Ponadto Alchemia SA jest w trakcie wdrażania nowej działalności produkcyjnej z zakresu przetwórstwa tworzyw sztucznych. Obecnie trwają prace nad uruchomieniem zakupionych w II kwartale 2005 r. linii do produkcji włóknin puszystych termozgrzewalnych.

W ofercie Spółka posiadać będzie szeroki asortyment włóknin krawieckich oraz tapicerskich o dużej rozpiętości gramatur (od 40 g/m² do 1000 g/m²) i szerokościach do 4 m. Dzięki specjalnemu systemowi układania runa polegającego na rozdmuchiwaniu poszczególnych włókien i ich termicznemu zgrzaniu, włóknina uzyska wysoką puszystość oraz odbojność.

Produkowana przez Emitenta włóknina będzie miała następujące zastosowanie:

- w produkcji odzieży jako materiał ocieplający do odzieży wierzchniej,
- w produkcji mebli tapicerowanych jako warstwa wyściełająca,
- w produkcji materacy, poduszek, kołder, śpiworów jako wypełnienie,
- w ochronie środowiska jako filtry oraz wkłady filtracyjne.

Oprócz działalności wskazanej powyżej Emitent prowadzi działalność ochrony fizycznej osób i mienia na podstawie koncesji Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 17 września 2003 r. na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie usług ochrony mienia realizowanych w formie bezpośredniej ochrony fizycznej. Koncesja została udzielona na 20 lat, na terenie całego kraju.

W dniu 8 grudnia 2004 r. Emitent otrzymał koncesję udzieloną przez Urząd Regulacji Energetyki na obrót paliwami ciekłymi na okres od 10 grudnia 2004 r. do 10 grudnia 2014 r.

W dniu 6 lipca 2005 r. Emitent otrzymał decyzję od Wojewody Opolskiego przyznającą status zakładu pracy chronionej na czas nieoznaczony.

III. Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Prezentowane sprawozdanie finansowe dotyczy okresu od 01.01.2005 do 31.12.2005r. , natomiast porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2004 do 31.12.2004r.

IV. Osoby zarządzające i nadzorujące Spółki oraz zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w ciągu roku obrotowego

- Zmiany w składzie Zarządu:

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2005 r. Zarząd funkcjonował w następującym składzie:

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny	Karina Wściubiak
Wiceprezes Zarządu ds. Organizacyjno – Prawnych	Aleksander Maciejowski
Wiceprezes Zarządu ds. Produkcyjno – Handlowych	Rafał Jankowski

Od dnia 1 kwietnia 2005 r. Zarząd funkcjonował w następującym składzie:

Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny	Karina Wściubiak
Wiceprezes Zarządu ds. Organizacyjno – Prawnych	Aleksander Maciejowski

- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W ciągu 2005 roku skład Rady Nadzorczej spółki Alchemia S.A. od 1.01.05 do 23.03.05 r., to jest do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy był następujący:

1. Wojciech Sobczak	-	Przewodniczący,
2. Roman Krzysztofa Karkoszka	-	Zastępca przewodniczącego,
3. Mirosław Kutnik	-	Członek.

W dniu 23.03.2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Łatkę oraz Panią Annę Kuszell. Rada w wyżej wymienionym składzie działała do dnia 22.04.2005 roku.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22.04.2005 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Romana Krzysztofa Karkosika i powołało Pana Piotra Kisielińskiego.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15.07.2005 roku odwołało ze składu rady Nadzorczej Pana Andrzeja Łatkę i powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Romana Krzysztofa Karkosika.

W dniu 19.12.2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Kisielińskiego oraz Pana Mirosława Kutnika i powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Jakuba Bentke oraz Pana Piotra Wiśniewskiego.

Do końca okresu sprawozdawczego tj. do dnia 31.12.2005 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Wojciech Sobczak	-	Przewodniczący
- Roman Krzysztof Karkosik	-	Członek
- Jakub Bentke	-	Członek
- Anna Kuszell	-	Członek
- Piotr Wiśniewski	-	Członek

V. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń.

Sprawozdanie finansowe Alchemia S.A. obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 31 grudnia 2005 r. i zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w tabelach bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych w kolumnach poszczególnych tabel – korekty przekształceniowe zamieszczone w części tabelarycznej. Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych

VI. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdanie finansowe,

Nie dotyczy.

VII. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Alchemia S.A. jest Spółką dominującą wobec Huta Batory Spółka z o.o. z siedzibą w Chorzowie i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

VIII. Informacja dotycząca połączenia Spółek w okresie sprawozdawczym

Nie dotyczy.

IX. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Zdaniem Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

X. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Podstawowe zasady księgowe

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z obowiązującymi na dzień bilansowy przepisami MSR/MSSF.

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych wykazane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o

odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Skutki wynikające z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych zostały odniesione w niepodzielony wynik lat ubiegłych.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Jednostki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacji.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

5. ZAPASY

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich, koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy wycenia się w cenie nabycia, a rozchód zapasów metodą FIFO.

6. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

7. DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje państwowe z ZFRON z tytułu refundacji wynagrodzeń ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z kosztami, których dotacje mają kompensować. Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Jednostki w momencie, gdy Jednostka staje się stroną wiążącej umowy.

9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych. Odpisami aktualizacyjnymi obejmowane są w 100% należności skierowane do postępowania sądowego.

10. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku 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 składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

Udziały w spółce zależnej wyceniane są na dzień bilansowy w cenie nabycia zgodnie z p. 37 MSR 27.

11. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Jednostki pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

12. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości wymaganej zapłaty

14. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednio koszty emisji.

15. 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 szacunku kwoty tego zobowiązania.

16. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

17. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu kupna lub sprzedaży banku, z usług którego spółka korzysta, obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków,

gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

18. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Jednostka ujmuje na każdy dzień bilansowy rezerwę z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych na niewykorzystane urlopy pracownicze jako przewidywany koszt kumulowanych płatnych nieobecności, który zapłaci w wyniku niewykorzystanego świadczenia.

19. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto 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 podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

XI. Informacje o danych finansowych podlegających przeliczeniu na euro;

Sposób przeliczenia złotych na EURO w części wybrane dane finansowe oparty został na następujących zasadach:

1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EURO według średniego kursu obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP,
2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływy pieniężne z działalności (operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej) przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym.

Do obliczeń przyjęto następujące kursy EURO:

Lp.	Wyszczególnienie	Nr tabeli kursów	Data opublikowania	Kurs EURO w zł
1	2	3	4	5
1.	styczeń	021/A/NBP/2005	31.01.2005	4,0503
2.	luty	041/A/NBP/2005	28.02.2005	3,9119
3.	marzec	063/A/NBP/2005	31.03.2005	4,0837
4.	kwiecień	083/A/NBP/2005	29.04.2005	4,2756
5.	maj	103/A/NBP/2005	31.05.2005	4,1212
6.	czerwiec	125/A/NBP/2005	30.06.2005	4,0401
7.	lipiec	146/A/NBP/2005	29.07.2005	4,0758
8.	sierpień	168/A/NBP/2005	31.08.2005	4,0495
9.	wrzesień	190/A/NBP/2005	30.09.2005	3,9166
10.	październik	211/A/NBP/2005	31.10.2005	3,9893
11.	listopad	231/A/NBP/2005	30.11.2005	3,9053
12.	grudzień	252/A/NBP/2005	30.12.2005	3,8598
	średnie poz. 1 – 12			4,0232

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.		EUR	
	zł		2005	2004
	2005	2004	2005	2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 937	16826	4 458	3724
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 326	-652	-2 318	-144
Zysk (strata) brutto	-2 097	1487	-521	329
Zysk (strata) netto	-2 317	354	-576	78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8519	-3 782	-2117	-837
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4435	8 401	-1102	1859
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 932	-4 967	3 711	-1099
Przepływy pieniężne netto, razem	1978	-348	491	-77
Aktywa, razem	45086	28110	11681	6891
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 175	17 720	2 636	4344
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	7 932	16111	2 055	3949
Kapitał własny	34 910	10390	9 044	2547
Kapitał zakładowy	14 624	3037	3 789	744
Liczba akcji (w szt.)	11249200	2249840	11249200	2249840
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,20	0,16	-0,05	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	3,10	4,62	0,80	1,13
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

.....
Główny Księgowy
Zdzisław Boratyn

.....
Wiceprezes Zarządu ds.
Organizacyjno-Prawnych
Aleksander Maciejowski

.....
Prezes Zarządu
Karina Wściubiak