

## Dodatkowe noty objaśniające

### **1. Instrumenty finansowe**

W okresie sprawozdawczym w spółce nie miały miejsca żadne transakcje związane z instrumentami finansowymi.

### **2. Zobowiązania warunkowe**

W okresie sprawozdawczym spółka nie udzieliła na rzecz osób trzecich żadnej gwarancji, poręczenia ani poręczenia wekslowego.

### **3. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności do budynków i budowli.**

Na dzień 30 czerwca 2001 roku takie zobowiązania nie wystąpiły.

### **4. Działalność zaniechana.**

W okresie sprawozdawczym w spółce nie nastąpiło zaniechanie jakiejkolwiek działalności.

### **5. Koszty wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.**

W okresie sprawozdawczym spółka nie poniosła żadnych kosztów wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.

### **6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy.**

Nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę w okresie od 01.06.2001r. do 30.06.2001r. przedstawia poniższe zestawienie.

L.p.	Rodzaj nakładów	Wartość w tys. zł
<b>1</b>	<b>Rzeczowy majątek trwały</b>	<b>1498</b>
	w tym, między innymi:	
a)	nakłady rzeczowe w obcych oraz własnych budynkach	1203
b)	maszyny i urządzenia	269
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1354</b>
<b>3</b>	<b>Ogółem</b>	<b>2852</b>

Nakłady rzeczowe dotyczą głównie rozbudowy sieci salonów firmowych, jak również modernizacji części pomieszczeń w budynku stanowiącym własność Spółki.

Zakup maszyn i urządzeń dotyczy głównie rozwoju sieci komputerowej.

W pozycji „Wartości niematerialne i prawne”, zasadniczy element stanowią nakłady związane z podwyższeniem kapitału akcyjnego jak również z zakupem i wdrażaniem zintegrowanego programu komputerowego do obsługi obrotu towarowego Spółki.

Planowane nakłady inwestycyjne na najbliższe 12 miesięcy wynoszą 7,6 mln zł.

### **7. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązanymi.**

Emitent nie posiada żadnych podmiotów powiązanych.

### **8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.**

W okresie sprawozdawczym spółka nie brała udziału w żadnych wspólnych przedsięwzięciach.

## **9. Zatrudnienie.**

Zatrudnienie w Spółce na dzień 30.06.2001r. wyniosło 325 osób.

Przeciętna liczba zatrudnionych w okresie od 01.01 do 30.06 2001r. wyniosła 281,6 etatu w tym :

229,1 etatów – pracownicy na stanowiskach nierobotniczych

52,5 etatu – pracownicy na stanowiskach robotniczych.

## **10. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej.**

W okresie od 01.01 do 30.06.2001r. wynagrodzenie wypłacone członkom Zarządu z tytułu pełnionych przez nich funkcji wyniosło 212,4 tys. zł , a z tytułu zawartej umowy o pracę 26,6 tys. zł.

W tym samym okresie wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyniosło 60 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej oraz 2,3 tys. zł z tytułu umowy o pracę.

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie pobierają wynagrodzenia za pełnione przez nich funkcje.

## **11. Informacje o wysokości udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji wraz z warunkami oprocentowania i spłaty tych kwot.**

W okresie od 01.01 do 30.06 2001r. Spółka nie udzielała pożyczek zarówno członkom Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

Łączna wartość transakcji zawartych w omawianym okresie przez Spółkę z członkami Zarządu wyniosła 1.179,6 tys. zł i dotyczyła głównie dzierżawy nieruchomości stanowiącej współwłasność członka Zarządu, a wykorzystywanej przez Spółkę oraz zawartych z członkami Zarządu umów o świadczenie usług.

Transakcje zawarte przez Spółkę z członkami Rady Nadzorczej w omawianym okresie wyniosły 118,2 tys. zł i dotyczyły głównie dzierżawy nieruchomości będącej współwłasnością członka Rady oraz usług, świadczonych na rzecz Spółki przez niektórych członków Rady, zgodnie z zawartymi umowami.

## **12. Znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych mające miejsce w okresie sprawozdawczym.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, dotyczące lat ubiegłych.

## **13. Zdarzenia po dacie bilansu nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.**

Po dacie bilansu nie wystąpiły znaczące wydarzenia, które nie zostałyby ujęte w sprawozdaniu finansowym.

## **14. Informacje o prawnym poprzedniku emitenta.**

Spółka nie posiada swojego prawnego poprzednika.

## **15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.**

Z uwagi na to, iż w ciągu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie wystąpił okres charakteryzujący się dużym wskaźnikiem inflacji (powyżej 20% w skali roku) nie zaistniał obowiązek korygowania sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych za pomocą odpowiedniego wskaźnika inflacji.

## **16. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.**

W roku 2001 spółka nie zmieniała zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nastąpiła jedynie zmiana w sposobie prezentacji, dotycząca rachunku przepływu środków pieniężnych w zakresie przepływów związanych z kredytem inwestycyjnym . Obecnie przyjęto zasadę, iż przepływy pieniężne związane z kredytem inwestycyjnym prezentowane będą odrębnie jako zaciągnięcie oraz spłaty, a nie jak dotychczas jako zmiana stanu zobowiązań. Zgodnie z przyjętą zmianą, dokonano przekształcenia rachunku przepływu środków pieniężnych za okres porównywalny tj. od dnia 01.01.2000 do dnia 30.06.2000.

**17. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych zamieszczonych w niniejszym sprawozdaniu, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2000r. do 30.06.2000r. zostało sprowadzone do porównywalności , poprzez:

- wyeliminowaniu błędu w prezentacji, polegającego na nie uwzględnieniu korekty przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej związanej z różnicami kursowymi,
- prezentację przepływu środków pieniężnych, związanych z kredytem inwestycyjnym odrębnie jako kwota zaciągnięcia oraz kwota spłat tego kredytu.

W pierwotnej wersji, wszystkie różnice kursowe figurowały jako element przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej, natomiast przepływy środków pieniężnych z tytułu zaciągnięcia kredytu inwestycyjnego, zaprezentowano jako zmianę stanu zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

W wersji poprawionej wykazano korekty przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej związane z różnicami kursowymi, dotyczącymi działalności inwestycyjnej i finansowej oraz zaprezentowano zaciągnięcie oraz spłaty kredytu inwestycyjnego jako odrębne pozycje.

Wpływ powyższych poprawek na kwoty przepływu środków pieniężnych w poszczególnych działach w sprawozdaniu za okres od 01.01.2000 roku do dnia 30 czerwca 2000 roku przedstawia się następująco:

- wzrost przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej w kwocie 967 tys. zł
- wzrost przepływu środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w kwocie 28 tys. zł
- zmniejszenie przepływu środków pieniężnych z działalności finansowej w kwocie 995 tys. zł

Nie uległa zmianie sumaryczna wartość przepływów pieniężnych.

**Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2001 – 30.06.2001**

Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiona została w zestawieniu poniżej:

l.p.	treść	wartość w zł na dzień 01.01.2001	Wartość w zł na dzień 30.06.2001
1.	Środki pieniężne w kasie	542 960,36	1 032 445,40
2.	Środki pieniężne w banku	1 625 072,93	2 422 286,14
3.	Inne środki pieniężne	2 539,93	1 600 000,00
	Razem	2 170 573,22	5 054 731,54

Rachunek przepływu środków pieniężnych jest przez spółkę sporządzany metodą pośrednią.

W sprawozdaniu przyjęto następujące zasady podziału zdarzeń gospodarczych na poszczególne rodzaje działalności :

- **działalność operacyjna** – obejmuje wpływy i wydatki dotyczące podstawowej działalności spółki tzn. sprzedaży towarów i usług
- **działalność inwestycyjna** – obejmuje wpływy i wydatki inwestycyjne wg określonej struktury majątku trwałego
- **działalność finansowa** – obejmuje wpływy i wydatki z tytułu pozyskania obcych źródeł finansowania.

Poniżej przedstawiono zestawienie różnic pomiędzy zmianami bilansowymi niektórych pozycji a zmianami przedstawionymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych .

Kwoty podane są w tys. zł.

l.p.	treść	zmiana wg bilansu	zmiana wg rachunku przepływów	różnica	Wyjaśnienie

1	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	428	207	221	Różnica wynika z eliminacji zapisów memoriałowych, nie związanych z przepływem środków pieniężnych, a ujmowanych drugostronnie na koncie „Wartości niematerialne i prawne” oraz „Zobowiązania inwestycyjne”.
2	Przychody przyszłych okresów	736	124	612	Różnica wynika z eliminacji zapisów memoriałowych związanych z naliczeniem statystycznych różnic kursowych od zaciągniętych kredytów w walutach obcych
3	Zobowiązania krótkoterminowe z wyjątkiem kredytów i fundusze specjalne	6 952	6 592	360	Różnica wynika z eliminacji zobowiązań dotyczących działalności inwestycyjnej oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowanego

Na pozycje tzw. „Pozostałe” w rachunku przepływów środków pieniężnych składają się:

Poz. B II 7            -611 tys.            zapłacone zaliczki na poczet inwestycji

Poz. C I 7            1 017 tys.            zrealizowane dodatnie różnice kursowe związane ze spłatą kredytów zaciągniętych w walutach obcych

Poz. C II 12           145 tys.            zapłacone ujemne różnice kursowe związane ze spłatą kredytów zaciągniętych w walutach obcych

Dla zapewnienia porównywalności danych za pierwsze półrocze roku bieżącego z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego, rachunek przepływu środków pieniężnych za okres porównywalny został przekształcony. Przekształcenie to polegało na:

- wyeliminowaniu błędu w prezentacji danych, polegającego na nie uwzględnieniu korekty przepływu środków pieniężnych z działalności operacyjnej, dotyczącej różnic kursowych związanych z działalnością inwestycyjną i finansową,
- zastosowaniu bardziej poprawnego sposobu prezentacji danych dotyczących kredytu inwestycyjnego, a mianowicie osobnej prezentacji kwoty zaciągnięcia i spłat, a nie jak dotychczas – jedynie zmiany stanu zobowiązań z tytułu tegoż kredytu.

Poniżej przedstawiono zestawienie obrazujące zmiany w rachunku przepływu środków pieniężnych za okres 01.01.2000-30.06.2000, powstałe w wyniku przekształcenia tego rachunku w celu uzyskania porównywalności do okresu bieżącego.

Treść	wartość przed przekształceniem tys. zł	wartość po przekształceniu w tys. zł	różnica	wyjaśnienie
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-728</b>	<b>239</b>	<b>967</b>	
I. Zysk netto	1791	1791	0	
II. Korekty razem	-2519	-1552	967	
1. Zyski /straty z tyt. Różnic kursowych		953	953	Korekta zrealizowanych różnic kursowych z działalności inwestycyjnej i finansowej.
2. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	92	106	14	Korekta zmiany wynikającej z naliczenia statystycznych dodatnich różnic kursowych od kredytów walutowych.
3. Pozostałe korekty	-2611	-2611	0	
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-12397</b>	<b>-12369</b>	<b>28</b>	
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	892	892	0	

II. Wydatki z działalności inwestycyjnej	-13289	-13261	28	
1. Udzielone pożyczki długoterminowe	-593	-565	28	Korekta wyceny - dotyczy eliminacji odpisu aktualizującego wartość pożyczki denominowanej w walucie obcej
2. Pozostałe wydatki	-12696	-12696	0	
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>13678</b>	<b>12683</b>	<b>-995</b>	
I. Wpływy z działalności finansowej	15204	15443	239	
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	7835	9245	1410	Korekta wyniku z : - osobnej prezentacji zaciągnięcia kredytu inwestycyjnego - eliminacji statystycznej wyceny kredytu walutowego
2. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	7369	6138	-1231	Korekta wyniku z: - eliminacji zmiany dotyczącej krótkoterminowej części kredytu inwestycyjnego, prezentowanego obecnie wg nowej zasady - eliminacji statystycznej wyceny kredytu walutowego
3. Pozostałe wpływy		60	60	Zrealizowane różnice kursowe dot. działalności finansowej
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1526	-2760	-1234	
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		-490	-490	Korekta wyniku z osobnej prezentacji zaciągnięcia i spłaty kredytu inwestycyjnego
2. Pozostałe wydatki		-744	-744	Zrealizowane ujemne różnice kursowe dot. działalności finansowej
3. Pozostałe pozycje wydatków	-1526	-1526	0	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>553</b>	<b>553</b>	<b>0</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>553</b>	<b>553</b>	<b>0</b>	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2474</b>	<b>2474</b>	<b>0</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>3027</b>	<b>3027</b>	<b>0</b>	