

Budimex Auto-Park Sp. z o.o.
Dane finansowe do planu połączenia ze spółką Budimex SA

AKTYWA

	Stan na 1 lutego 2010 (tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2009 (tys. zł)
A. AKTYWA TRWAŁE	3 602	3 636
I. WARTOSCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3	3
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3	3
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2 742	2 774
1. Środki trwałe	2 742	2 774
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 210	1 210
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 519	1 551
c) urządzenia techniczne i maszyny	13	13
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	-	-
1. Od powiązanych jednostek	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	857	859
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	857	859
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Budimex Auto-Park Sp. z o.o.
Dane finansowe do planu połączenia ze spółką Budimex SA

AKTYWA

	Stan na 1 lutego 2010 (tys. zł)	Stan na 31 grudnia 2009 (tys. zł)
B. AKTYWA OBROTOWE	17 088	16 704
I. ZAPASY	377	377
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	377	377
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	62	90
1. Należności od jednostek powiązanych	1	1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	1
- do 12 miesięcy	1	1
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	61	89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4	19
- do 12 miesięcy	4	19
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	57	70
c) inne	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	16 647	16 235
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 647	16 235
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 647	16 235
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 647	16 235
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2	2
AKTYWA RAZEM	20 690	20 340

Budimex Auto-Park Sp. z o.o.
Dane finansowe do planu połączenia ze spółką Budimex SA

PASywa		Stan na	Stan na
		1 lutego 2010	31 grudnia 2009
		(tys. zł)	(tys. zł)
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		16 882	16 825
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		13 251	13 251
II. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY (WIELKOŚĆ UJEMNA)		-	-
III. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)		-	-
IV. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY		-	-
V. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY		-	-
VI. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE		-	-
VII. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH		3 574	-
VIII. ZYSK (STRATA) NETTO		57	3 574
IX. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 808	3 515
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		822	825
1. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		822	825
- długoterminowe		417	417
- krótkoterminowe		405	408
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINIOWE		-	-
1. Wobec jednostek powiązanych w tym:		-	-
a) pożyczki		-	-
b) kaucje gwarancyjne		-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		-	-
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) inne - kaucje gwarancyjne		-	-
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINIOWE		1 906	1 950
1. Wobec jednostek powiązanych		1 776	1 878
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2	104
- do 12 miesięcy		2	104
b) inne - kaucje gwarancyjne		1 774	1 774
2. Wobec pozostałych jednostek		130	72
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		10	19
- do 12 miesięcy		10	19
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) z tytułu rezerw na niezafakturowane koszty usług		14	21
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		77	3
h) z tytułu wynagrodzeń		-	-
i) inne - kaucje gwarancyjne		29	29
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		740	740
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		1 080	740
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		12	12
3. Przychody przyszłych okresów		1 068	728
PASywa RAZEM		20 690	20 340

Budimex Auto-Park Sp. z o.o.
Dane finansowe do planu połączenia ze spółką Budimex SA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		okres od dnia 1 stycznia do 1 lutego 2010 roku
		(tys. zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:		30
- od jednostek powiązanych		-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		30
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		62
- od jednostek powiązanych		-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		62
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-
C. Zysk (Strata) brutto ze sprzedaży (A - B)		(32)
D. Koszty sprzedaży		-
E. Koszty ogólnego zarządu		4
F. Zysk (Strata) ze sprzedaży (C- D- E)		(36)
G. Pozostałe przychody operacyjne		-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Dotacje		-
III. Inne przychody operacyjne		-
H. Pozostałe koszty operacyjne		-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-
III. Inne koszty operacyjne		-
I. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		(36)
J. Przychody finansowe		107
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-
- od jednostek powiązanych		-
II. Odsetki, w tym:		107
- od jednostek powiązanych		-
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-
V. Inne		-
K. Koszty finansowe		-
I. Odsetki, w tym:		-
- dla jednostek powiązanych		-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-
IV. Inne		-
L. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		71
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		-
I. Zyski nadzwyczajne		-
II. Straty nadzwyczajne		-
N. Zysk (strata) brutto (L +/- M)		71
O. Podatek dochodowy		14
a) część bieżąca		12
b) część odroczone		2
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)		57

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalanie wyniku finansowego

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Składniki majątkowe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 3,5 tysiąca złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 6 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5 - 10 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3,5 tysiąca złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie wyceniane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości z wyjątkiem gruntów oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości oraz przychodu z najmu.

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do wysokości ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu utraty wartości takich aktywów ujmowane są w kosztach finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Wartość udziałów w spółkach zależnych powiększana jest o kwotę wniesionych dopłat do kapitału. Z uwagi na specyfikę spółek celowych (dopłaty przeznaczone są na realizację projektów deweloperskich) dopłaty te traktowane są jak element inwestycji i wykazane w pozycji Inwestycje długoterminowe.

d) Zapasy

Zapasy są wyceniane według dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą „identyfikacji kosztów rzeczywistych”
- produkty gotowe i produkty w toku – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

e) Należności

Należności wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się

odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

f) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

g) Transakcje w walutach obcych

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 pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na koniec roku obrotowego. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

h) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

i) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny oraz z emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

j) Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwę tworzy się wyłącznie wtedy, gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek świadczenia (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki,
- możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty wykonania obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności na:

- koszty odpraw emerytalnych i rentowych,
- skutki toczących się postępowań sądowych,
- koszty przyszłych napraw gwarancyjnych,
- restrukturyzację,
- kary i odszkodowania.

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe

Spółka tworzy rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych. Wypłaty z tytułu tych świadczeń odpisywane są w koszty operacyjne w sposób umożliwiający rozłożenie wartości tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Wysokość rezerwy jest ustalana przez niezależnego aktuariusza metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Ostatnia wycena miała miejsce na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Rezerwy na sprawy sądowe

Rezerwy związane ze skutkami toczącego się postępowania sądowego tworzy się wówczas, gdy przeciwko jednostce wniesiono pozew, a prawdopodobieństwo wyroku niekorzystnego dla jednostki jest większe niż prawdopodobieństwo wyroku korzystnego. Podstawą oceny tego prawdopodobieństwa jest przebieg postępowania sądowego oraz opinie prawników.

Rezerwa na koszty przyszłych napraw gwarancyjnych

W przypadku usług budowlanych Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Wysokość rezerw na koszty napraw gwarancyjnych jest związana z poszczególnymi segmentami budownictwa i wynosi od 0,15% do 1,4% przychodów z danego kontraktu. Wartość ta podlega indywidualnej analizie i może ulegać zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

Rezerwy na restrukturyzację

Spółka tworzy rezerwy na restrukturyzację w przypadku realizacji zaplanowanego i kontrolowanego programu zmiany zakresu działalności, organizacji jednostki bądź też ograniczenia zatrudnienia w celu poprawy skuteczności i efektywności jej działalności, wiążącego się z wpływem środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

k) Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

l) Zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań finansowych)

Zobowiązania nie będące zobowiązaniami finansowymi wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty.

Spółka zalicza do zobowiązań z tytułu dostaw i usług niezafakturowane na dzień bilansowy, a przypadające na bieżący okres sprawozdawczy usługi wykonane przez kontrahentów, których wartość mogła być wiarygodnie oszacowana.

m) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną.

Przewidywane straty na kontraktach budowlanych

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty z tytułu niezakończonych usług budowlanych przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (różnica pomiędzy przychodem a przewidywanymi kosztami kontraktu) ujmowana jest jako koszt. Rezerwy takie tworzy się w ciężar kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Koszty urlopów pracowniczych

Pracownikom Spółki przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach Kodeksu Pracy. Spółka uznaje koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej, stosując metodę zobowiązań. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu. Koszty urlopów rozlicza się w korespondencji z odpowiednimi kosztami operacyjnymi (kosztami wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych).

n) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” zalicza się z zachowaniem zasady ostrożności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Niewykonane prace zafakturowane

W przypadku, gdy księgowa wartość przychodu rozpoznanego na danym kontrakcie budowlanym jest niższa niż kwota zafakturowanych przychodów, różnicę tę prezentuje się w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

o) Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej.

p) Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

q) Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

r) Długoterminowe kontrakty budowlane i deweloperskie

Kontrakty budowlane

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych, objętych umową, wykonanych na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi.

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi jest przez Spółkę weryfikowana w ciągu roku nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy jednostki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Kontrakty deweloperskie

Ze względu na specyfikę działalności Spółki tj. wykonywanie działalności deweloperskiej koszty wytworzenia i przychody ze sprzedaży lokali rozpoznawane są w następujący sposób:

- Przychody

Spółka rozpoznaje przychody ze sprzedaży w oparciu o dokumenty przenoszące własność na nabywcę, gdy spełnione są następujące warunki:

- poniesione zostały w 100% koszty na dany etap lub zostały poniesione w zdecydowanej większości kosztów przewidywanych do poniesienia
- zawarto umowy wstępne na co najmniej 65% powierzchni realizowanego etapu

- Koszty

Spółka prowadzi ewidencję kosztów pozwalającą na ustalenie kosztów dotyczących poszczególnych elementów składowych projektu, które mogą być przedmiotem oddzielnego zbycia. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży Spółka rozpoznaje koszty wytworzenia danej powierzchni pomniejszając produkcję w toku w proporcji udziału sprzedawanego lokalu w łącznym metrażu danego typu lokali oraz pomniejszając towary w proporcji do udziału gruntu przypadającego na dany lokal.

s) Leasing

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

t) Opodatkowanie

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych w kraju obliczany jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony 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) uchwalone na dzień bilansowy.

Na dzień 1 lutego 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały wycenione przy użyciu stawki 19%.

u) Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w załączonym sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Szacunki Zarządu dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczenia kontraktów budowlanych i deweloperskich, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

Zarząd „Budimex Auto – Park” Sp. z o.o.