

Informacja dodatkowa do raportu SA-Q IV/2004

Raport przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Eurocash S.A. za czwarty kwartał 2004 roku, sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości przyjętymi przez Eurocash S.A. dla wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto na dzień bilansowy.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, dotyczące wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

W 2004 roku podstawę prawną prowadzenia ksiąg w Eurocash S.A. stanowią:

- ustawa z dnia 29 września 1994 roku o Rachunkowości,
- Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku,
- Ustawa z dnia 20 listopada 1999 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rachunkowość prowadzona jest za pomocą ksiąg handlowych w systemie komputerowym SAP. Programy komputerowe są zsynchronizowane, połączone w sieci Novell.

Zapisy księgowo Eurocash S.A. prowadzi w porządku chronologicznym i systematycznym wg zasady kosztów historycznych, za wyjątkiem środków trwałe podlegających okresowym przeszacowaniom wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

1. Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:
 - 1.1. Stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
 - 1.2. Założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
 - 1.3. Ujęcie wszystkich przychodów i kosztów, w okresie sprawozdawczym, w którym zostały osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów (art. 6),
 - 1.4. Dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
 - 1.5. Dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
 - 1.6. Zasadę ostrożności (art. 7),
 - 1.7. Tworzenie rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń (art. 7), tworzenie rezerw na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania (art. 35d),
 - 1.8. Niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).
2. Oprócz wymienionych zasad Spółka stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i treścią ekonomiczną, a nie tylko formą prawną.
3. Zasady rachunkowości omówione w niniejszym opracowaniu stosuje się w sposób konsekwentny w ciągu całego roku obrotowego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie dotychczas stosowanych zasad na inne – zmiany te (bez względu na datę podjęcia decyzji) wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia danego roku obrotowego.
4. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego
 - 4.1. Rokiem obrotowym Eurocash Spółka akcyjna jest rok kalendarzowy.
 - 4.2. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.
5. Prowadzenie ksiąg rachunkowych
 - 5.1. Księgi rachunkowe Eurocash Spółka akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.
 - 5.2. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wolczyńskiej 18 w Poznaniu.
6. Format i zawartość sprawozdania finansowego
 - 6.1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy. Sprawozdanie finansowe obejmuje:
 - 6.1.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 6.1.2. Bilans,
 - 6.1.3. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),

- 6.1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- 6.1.5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- 6.1.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 6.2. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane w zaokrągleniu do pełnych złotych.
- 7. Wartości niematerialne i prawne
 - 7.1. Definicja wartości niematerialnych i prawnych
 - 7.1.1. Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.
 - 7.2. Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza:
 - 7.2.1. Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,
 - 7.2.2. Autorskie prawa majątkowe,
 - 7.2.3. Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
 - 7.2.4. Know-how,
 - 7.2.5. Inne wartości niematerialne i prawne.
 - 7.3. Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych
 - 7.3.1. Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem wartości niematerialnych i prawnych.
 - 7.4. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych
 - 7.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne i prawne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne lub nie ma pewności, co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.
 - 7.4.2. Eurocash Spółka akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

1. Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego	33,3%
2. Autorskie prawa majątkowe	20%
3. Znaki towarowe	5%
4. Inne wartości niematerialne i prawne	20%
 - 7.4.3. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.
 - 7.4.4. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 200 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.
 - 7.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
 - 7.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec wartości niematerialnych i prawnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
 - 7.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne i prawne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy te powinny być dokonane w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych nie później niż na dzień bilansowy, a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości.
 - 7.6. Wycena wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego
 - 7.6.1. Na koniec roku obrotowego (stanowiącego dzień bilansowy) wartości niematerialne i prawne należy wycenić w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 8. Rzeczowe aktywa trwałe
 - 8.1. Definicja rzeczowych aktywów trwałych

- 8.1.1. Rzeczowe aktywa trwale obejmują kontrolowane przez Spółkę rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.
- 8.1.2. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza:
 - 8.1.2.1. Grunty,
 - 8.1.2.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów,
 - 8.1.2.3. Budynek i lokale,
 - 8.1.2.4. Urządzenia techniczne i maszyny,
 - 8.1.2.5. Środki transportu,
 - 8.1.2.6. Inne środki trwałe (meble itp.),
 - 8.1.2.7. Środki trwałe w budowie,
 - 8.1.2.8. Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.
- 8.2. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych
 - 8.2.1. Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego).
 - 8.2.2. W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym.
 - 8.2.3. Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdadnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu, a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski.
 - 8.2.4. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu, czyli według wartości godziwej.
 - 8.2.5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym również:
 - 8.2.5.1. nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
 - 8.2.5.2. koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.
- 8.3. Ulepszenia środków trwałych
 - 8.3.1. Wartość początkową danego środka trwałego powiększa się o koszty jego ulepszenia, czyli przebudowy, rozbudowy, modernizacji lub rekonstrukcji, adaptacji – pod warunkiem, iż nakłady na ulepszenie spowodowały wzrost wartości użytkowej środka w porównaniu do wartości w dniu przyjęcia środka do używania. Zwiększenie wartości użytkowej może wynikać z wydłużenia okresu użytkowania, zwiększenia zdolności wytwórczej, polepszenia jakości produktów wytwarzanych przy pomocy danego środka lub obniżenia kosztów jego eksploatacji.
 - 8.3.2. Wszelkie koszty (np.: okresowe remonty), związane z utrzymaniem danego środka trwałego, nie prowadzące do zwiększenia jego wartości użytkowej, nie powinny zwiększać wartości początkowej tego środka. Przy podejmowaniu decyzji o zwiększaniu wartości środka trwałego Spółka kieruje się kryterium istotności.
- 8.4. Amortyzacja środków trwałych
 - 8.4.1. Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywo trwałe będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Jeżeli określenie ekonomicznie uzasadnionego okresu używania jest trudne, lub nie ma pewności co do spodziewanych wymiernych korzyści, należy zgodnie z zasadą ostrożności dokonać całkowitego odpisu w ciężar kosztów.
 - 8.4.2. Eurocash Spółka akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

8.4.2.1. Budynek i lokale	10%
8.4.2.2. Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
8.4.2.3. Środki transportu	14% - 20%

- 8.4.2.4. Inne środki trwałe (meble itp.) 20%
- 8.4.3. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.
- 8.4.4. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. W uzasadnionych przypadkach (kiedy korzyści, jakie dane aktywum przynosi, nie rozkładają się równomiernie w czasie), należy zastosować inną odpowiednią metodę amortyzacji (np. degresywną, naturalną, progresywną lub inną – w każdym przypadku uzasadnioną rozkładem użyteczności danego aktywa).
- 8.4.5. Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji należy ustalić na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.
- 8.4.6. Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 200 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.
- 8.5. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości
- 8.5.1. Nie później niż na koniec roku obrotowego stosowane wobec środków trwałych stawki i metody amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek i metod amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.
- 8.5.2. Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i ewentualnej konieczności dokonania odpisów aktualizujących.
- 8.5.3. Elementem wskazującym na konieczność dokonania odpisu aktualizującego jest uznanie za wysoce prawdopodobne, że składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych w znaczącej części lub w całości. Trwała utrata wartości ma na przykład miejsce w przypadku likwidacji, wycofania z używania danego środka.
- 8.5.4. Odpisy aktualizujące powinny być dokonane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, którym stwierdzono trwałą utratę wartości), w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- 8.5.5. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.
- 8.6. Wycena rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku obrotowego
- 8.6.1. Na dzień bilansowy środki trwałe należy wycenić w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 8.6.2. Środki trwałe w budowie należy wycenić w wysokości poniesionych nakładów pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- 8.7. Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego
- 8.7.1. Do środków trwałych zalicza się także obce środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego, jeśli Spółka przejęła wszystkie znaczące korzyści ekonomiczne i ryzyko wynikające z prawa własności do danego środka, inne niż tytuł prawny.
- 8.7.2. Leasing finansowy ma miejsce, kiedy umowa leasingu spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:
- 8.7.2.1. przenosi własność przedmiotu tej umowy na Spółkę po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- 8.7.2.2. zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez Spółkę, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- 8.7.2.3. okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego, przy czym nie może być on krótszy niż $\frac{3}{4}$ tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na Spółkę,
- 8.7.2.4. suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się

- płatności na rzecz Spółki z tytułu świadczeń dodatkowych, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
- 8.7.2.5. zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia ze Spółką kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
 - 8.7.2.6. przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa Spółka,
 - 8.7.2.7. przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.
- 8.7.3. W momencie rozpoczęcia leasingu, leasingowane aktywo powinno zostać ujęte jako środek trwały w rzeczowych aktywach trwałych w kwocie równej sumie opłat (pomniejszonych o dyskonto) co w praktyce oznacza zwykle wartość rynkową danego środka.
 - 8.7.4. Zobowiązanie z tytułu leasingu powinno zostać ujęte w powyższej kwocie w pasywach w „Innych zobowiązaniach finansowych” w podziale na krótko – i długoterminowe.
 - 8.7.5. Leasingowane aktywo powinno być amortyzowane w krótszym z dwóch okresów: czasu trwania umowy leasingu lub okresu ekonomicznego „życia”.
 - 8.7.6. Jeśli jednak umowa daje Spółce prawo przedłużenia umowy leasingu o określony czas (według wszelkiego prawdopodobieństwa prawo to zostanie wykorzystane przez Spółkę), wówczas okres amortyzacji powinien również uwzględniać ów dodatkowy okres trwania leasingu.
 - 8.7.7. W momencie zapłaty raty leasingowej należy dokonać jej rozdziału pomiędzy koszt finansowy oraz zmniejszenie zobowiązania leasingowego w sposób, który pozwoli uzyskać „stałą, okresową stopę zwrotu” od pozostającego do zapłaty zobowiązania z tytułu leasingu.
- 8.8. Inwentaryzacja środków trwałych
 - 8.8.1. Inwentaryzację środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.
- 9. Instrumenty finansowe
 - 9.1. Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.
 - 9.2. Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:
 - 9.2.1. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
 - 9.2.2. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które jednostka gospodarcza zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostkę gospodarczą i wierzytelności własnych jednostki,
 - 9.2.3. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące kredytami udzielonymi przez jednostkę gospodarczą i wierzytelnościami własnymi jednostki, inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.
 - 9.3. Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Spółka jest zobowiązana do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia składników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym.
 - 9.4. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).
 - 9.5. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

- 9.5.1. Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy:
 - Spółka wycenia:
 - 9.5.1.1. według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,
 - 9.5.1.2. w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie jest znaczący,
 - 9.5.1.3. w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,
 - 9.5.1.4. według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.
- 9.6. Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.
- 9.7. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.
- 10. Należności długoterminowe
 - 10.1. Definicja należności długoterminowych
 - 10.1.1. Należności długoterminowe obejmują należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od dnia bilansowego (nie dotyczy należności z tytułu dostaw i usług).
 - 10.1.2. Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, powinna zostać ujęta w należnościach krótkoterminowych.
 - 10.1.3. Należności długoterminowe obejmują na przykład zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu sklepów.
 - 10.2. Wycena należności długoterminowych na dzień bilansowy
 - 10.2.1. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych należności.
 - 10.2.2. W przypadku kaucji wycena na dzień bilansowy będzie w praktyce obejmować wartość nominalną tych kaucji.
- 11. Inwestycje długoterminowe
 - 11.1. Inwestycje długoterminowe obejmują:
 - 11.1.1. Nieruchomości,
 - 11.1.2. Wartości niematerialne i prawne,
 - 11.1.3. Udziały i akcje,
 - 11.1.4. Inne papiery wartościowe,
 - 11.1.5. Udzielone pożyczki,
 - 11.1.6. Inne długoterminowe aktywa finansowe,
 - 11.1.7. Inne inwestycje długoterminowe.
 - 11.2. Inwestycje spełniają kryterium długoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu, zbycia itp. w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. W przypadku inwestycji długoterminowych (podobnie jak krótkoterminowych) istotne są zamiary i plany Spółki wobec danej inwestycji oraz okres, w którym te plany mają być zrealizowane.
 - 11.3. Wycena inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy
 - 11.3.1. Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się w sposób następujący:
 - 11.3.1.1. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,
 - 11.3.1.2. Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
- 12. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 - 12.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 12.1.1. Na dzień bilansowy Spółka ma obowiązek tworzyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.
 - 12.1.2. 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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
- 12.1.3. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 12.1.4. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
 - 12.1.5. 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.
 - 12.1.6. Do ujemnych różnic przejściowych zalicza się głównie:
 - 12.1.6.1. Stratę podatkową do rozliczenia,
 - 12.1.6.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, zapasów, należności,
 - 12.1.6.3. Naliczone i nie zapłacone odsetki karne,
 - 12.1.6.4. Rezerwy tymczasowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.
 - 12.1.7. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
 - 12.1.8. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
 - 12.1.9. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:
 - 12.1.9.1. część bieżącą,
 - 12.1.9.2. część odroczoną.
- 12.2. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- 12.2.1. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- 12.3. Inne rozliczenia międzyokresowe
- 12.3.1. Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.
 - 12.3.2. Ponadto inne rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, nie stanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie późniejszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 12.3.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.
 - 12.3.4. Ocena należy do Spółki przy uwzględnieniu racjonalnych przesłanek i wiedzy o poszczególnych składnikach rozliczeń.
 - 12.3.5. Do rozliczeń międzyokresowych długoterminowych zalicza się długoterminową część następujących pozycji:
 - 12.3.5.1. Zaliczki na poczet umów dzierżawy sprzętu,
 - 12.3.5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe.
13. Zapasy
- 13.1. Definicja zapasów
 - 13.1.1. Do zapasów zalicza się:
 - 13.1.1.1. Materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,
 - 13.1.1.2. Towary nabyte w celu odsprzedaży,
 - 13.1.1.3. Zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów i towarów.
 - 13.2. Ewidencja zapasów w ciągu roku

- 13.2.1. W ciągu roku zapasy ujmują się w ewidencji księgowej według ostatnich cen nabycia danej pozycji zapasów.
- 13.2.2. Rozchód zapasów wycenia się według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.
- 13.3. Wycena na dzień bilansowy
 - 13.3.1. Na dzień bilansowy zapasy wycenia się według ostatnich cen nabycia. Jeśli wartość cen nabycia jest wyższa od cen sprzedaży netto na dzień bilansowy, wówczas ceny nabycia obniża się do cen sprzedaży netto poprzez dokonanie odpisów aktualizujących.
 - 13.3.2. Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:
 - 13.3.2.1. Utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
 - 13.3.2.2. Stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,
 - 13.3.2.3. Niska rotacja zapasów,
 - 13.3.2.4. Utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.
 - 13.3.3. Na dzień bilansowy należy sporządzić analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalić wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.
 - 13.3.4. Odpisy tworzy się według następujących zasad:
 - 13.3.4.1. 100% - na zapasy zalegające powyżej 6 miesięcy,
 - 13.3.4.2. 100% - na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
 - 13.3.4.3. 100% - na zapasy, które utraciły swoją wartość rynkową.
 - 13.3.5. Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.
- 13.4. Inwentaryzacja zapasów
 - 13.4.1. Zapasy posiadane przez Spółkę podlegają inwentaryzacji ciągłej.
 - 13.4.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanim w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, w którym inwentaryzacja została przeprowadzona.
- 14. Należności krótkoterminowe
 - 14.1. Definicja należności krótkoterminowych
 - 14.1.1. W należnościach krótkoterminowych należy wykazać należności o okresie spłaty krótszym niż 1 rok licząc od dnia bilansowego. Nie należy tu ujmować należności z tytułu zaliczek udzielonych dostawcom, które powinny być uwzględnione w zapasach, jak również zaliczek na poczet wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie, które zwiększają aktywa trwałe.
 - 14.1.2. Należności krótkoterminowe obejmują:
 - 14.1.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),
 - 14.1.2.2. Należności budżetowe,
 - 14.1.2.3. Pozostałe należności (m.in. zaliczki i pożyczki udzielone pracownikom).
 - 14.2. Aktualizacja wyceny należności krótkoterminowych na dzień bilansowy
 - 14.2.1. Zgodnie z zasadą ostrożności na dzień bilansowy należy zaktualizować wycenę należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się na:
 - 14.2.1.1. Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
 - 14.2.1.2. Należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – do pełnej wysokości,
 - 14.2.1.3. Należności kwestionowane przez dłużników- do wysokości nie pokrytej zabezpieczeniem,
 - 14.2.1.4. Należności przeterminowane lub jeszcze nie przeterminowane, lecz o dużym stopniu prawdopodobieństwa, iż należności te ulegną przeterminowaniu– w wysokości wiarygodnie oszacowanej przez Spółkę (na podstawie przeszłych doświadczeń, wiarygodnie przeprowadzonych analiz, prognoz itp.).

- 14.2.2. Ponadto na dzień bilansowy należy aktualizować wartość następujących należności:
 - 14.2.2.1. na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie comiesięcznych analiz dokonywanych przez Dział Prawny; każda należność skierowana na drogę sądową jest indywidualnie rozpatrywana i – w zależności od oceny Działu Prawnego co do możliwości odzyskania danej należności – jest tworzony odpis aktualizujący daną należność,
 - 14.2.2.2. na należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy – 100% wartości należności.
- 14.2.3. Odpisy aktualizujące wartość należności powinny uwzględniać nie tylko zdarzenia, które nastąpiły do dnia bilansowego, ale także ujawnione później, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, jeżeli zdarzenia te dotyczą należności ujętej w księgach na dzień bilansowy.
- 14.2.4. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek - w ciężar kosztów finansowych.
- 14.3. Wycena należności na dzień bilansowy
 - 14.3.1. Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące.
 - 14.3.2. Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Spółki są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Spółki.
- 14.4. Wycena na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych
 - 14.4.1. Należności wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 14.4.2. Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 14.5. Inwentaryzacja należności
 - 14.5.1. Należności handlowe na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
 - 14.5.2. Wyniki inwentaryzacji należności należy uwzględnić podczas dokonywania aktualizacji wyceny należności na dzień bilansowy.
- 15. Inwestycje krótkoterminowe
 - 15.1. Definicja inwestycji krótkoterminowych
 - 15.1.1. Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:
 - 15.1.1.1. Udziały i akcje,
 - 15.1.1.2. Inne papiery wartościowe,
 - 15.1.1.3. Udzielone pożyczki,
 - 15.1.1.4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.
 - 15.1.2. Inwestycje spełniają kryterium krótkoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu, zbycia itp. w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. W przypadku inwestycji krótkoterminowych (podobnie jak długoterminowych), istotne są zamiary i plany Spółki wobec danej inwestycji oraz okres, w którym te plany mają być zrealizowane.
 - 15.1.3. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:
 - 15.1.3.1. Krajowe środki płatnicze,
 - 15.1.3.2. Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,
 - 15.1.3.3. Dewizy,
 - 15.1.3.4. Czeki i weksle obce płatne w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące od daty wystawienia,
 - 15.1.3.5. Weksle, czeki, bony towarowe,
 - 15.1.3.6. Środki pieniężne w drodze na dzień bilansowy.
 - 15.2. Wycena akcji, udziałów, innych papierów wartościowych i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy
 - 15.2.1. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:
 - 15.2.1.1. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa,
 - 15.2.1.2. Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.
 - 15.3. Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy

- 15.3.1. Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.
- 15.3.2. Ujemne saldo rachunku bieżącego należy wykazać jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki” w pozycji zobowiązania krótkoterminowe.
- 15.4. Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej
 - 15.4.1. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 15.4.2. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 15.5. Inwentaryzacja środków pieniężnych
 - 15.5.1. Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunkach bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego.
 - 15.5.2. Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, na który przypadał termin inwentaryzacji.
 - 15.5.3. Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.
- 16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe
 - 16.1. Definicja i zasady wyceny krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych
 - 16.1.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).
 - 16.1.2. Ponadto krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują nie zafakturowane przychody, nie stanowiące należności na dzień bilansowy, które zostaną zafakturowane w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.
 - 16.1.3. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych długo – i krótkoterminowych. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Decyzja należy do Spółki, biorąc pod uwagę racjonalne przesłanki i wiedzę o poszczególnych składnikach rozliczeń.
 - 16.1.4. Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się następujące pozycje:
 - 16.1.4.1. Opłacony z góry czynsz,
 - 16.1.4.2. Opłacone z góry energia elektryczna i centralne ogrzewanie,
 - 16.1.4.3. Opłacone z góry prenumerata, ubezpieczenia,
 - 16.1.4.4. Opłacone z góry inne usługi (np. telekomunikacyjne),
 - 16.1.4.5. Rozliczenie kosztów transportu,
 - 16.1.4.6. Zaliczki na poczet umów dzierżawy sprzętu,
 - 16.1.4.7. Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.
- 17. Kapitał własny
 - 17.1. Kapitał własny składa się z następujących elementów:
 - 17.1.1. Kapitał podstawowy,
 - 17.1.2. Kapitał zapasowy,
 - 17.1.3. Kapitał z aktualizacji wyceny,
 - 17.1.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych,
 - 17.1.5. Zysk (strata) netto.
 - 17.2. Definicja kapitału własnego
 - 17.2.1. Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.
 - 17.3. Kapitał podstawowy
 - 17.3.1. Kapitał podstawowy należy wykazać w wysokości zgodnej z umową Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- 17.4. Kapitał zapasowy
 - 17.4.1. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy składa się zysk z lat ubiegłych, który na podstawie uchwały udziałowców został zatrzymany w Spółce.
- 17.5. Kapitał z aktualizacji wyceny
 - 17.5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:
 - 17.5.1.1. kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
 - 17.5.1.2. kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.
- 17.6. Zysk (strata) z lat ubiegłych
 - 17.6.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.
- 17.7. Zysk (strata) netto
 - 17.7.1. Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.
- 18. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
 - 18.1. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:
 - 18.1.1. Rezerwy na zobowiązania,
 - 18.1.2. Zobowiązania długoterminowe,
 - 18.1.3. Zobowiązania krótkoterminowe,
 - 18.1.4. Rozliczenia międzyokresowe.
 - 18.2. Rezerwy na zobowiązania
 - 18.2.1. Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.
 - 18.2.2. Celem tworzenia rezerw jest stworzenie ekwiwalentu na przewidywane lub prawdopodobne straty i inne wydatki. Należy wziąć pod uwagę wszystkie zdarzenia znane Spółce do dnia podpisania sprawozdania finansowego.
 - 18.2.3. Z uwagi na fakt, że precyzyjne określenie kwoty rezerwy może być trudne, należy ją oszacować w oparciu o doświadczenia z poprzednich okresów sprawozdawczych, dostępną wiedzę i zasadę ostrożności.
 - 18.2.4. Rezerwy obejmują:
 - 18.2.4.1. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
 - 18.2.4.2. Pozostałe rezerwy.
 - 18.2.5. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
 - 18.2.5.1. 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, którego jest podatnikiem.
 - 18.2.5.2. Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
 - 18.2.5.3. Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
 - 18.2.5.4. Rezerwę 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.
 - 18.2.5.5. Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.
 - 18.2.5.6. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.
 - 18.2.5.7. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą oraz część odroczoną.

- 18.2.5.8. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- 18.2.5.9. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.
- 18.2.6. Pozostałe rezerwy
- 18.2.6.1. Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy tworzone na pokrycie:
- przewidywanych strat związanych z zaprzestaniem działalności w wybranych lokalizacjach,
 - odszkodowań, jakie trzeba będzie zapłacić w związku z wcześniejszym rozwiązaniem umów najmu.
- 18.2.6.2. Pozostałe rezerwy należy prezentować w bilansie w podziale na część długo – i krótkoterminową.
- 18.2.6.3. Kwalifikacja rezerw do pozycji długo – lub krótkoterminowych jest uzależniona od tego, jak szybko dana pozycja przekształci się w faktyczne zobowiązanie (w ciągu 12 lub ponad 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).
- 18.3. Zobowiązania długoterminowe
- 18.3.1. Definicja zobowiązań długoterminowych
- 18.3.1.1. Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie dłuższym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
- 18.3.2. Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:
- 18.3.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- 18.3.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- 18.3.2.3. Zobowiązania wobec podnajemców powierzchni hurtowni z tytułu wpłaconych przez nich kaucji.
- 18.3.3. Wycena zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy
- 18.3.3.1. Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.
- 18.3.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walucie obcej
- 18.3.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- 18.3.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 18.4. Zobowiązania krótkoterminowe
- 18.4.1. Definicja zobowiązań krótkoterminowych
- 18.4.1.1. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania, których termin wymagalności przypada w okresie krótszym niż 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego (nie dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw i usług).
- 18.4.2. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:
- 18.4.2.1. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- 18.4.2.2. Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- 18.4.2.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- 18.4.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- 18.4.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- 18.4.2.6. Inne,
- 18.4.2.7. Fundusze specjalne.
- 18.4.3. Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy

- 18.4.3.1. Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.
- 18.4.4. Wycena na dzień bilansowy zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walucie obcej
 - 18.4.4.1. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
 - 18.4.4.2. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
- 19. Rozliczenia międzyokresowe
 - 19.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów
 - 19.1.1. Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
 - 19.1.2. Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące:
 - 19.1.2.1. Czynszu,
 - 19.1.2.2. Usług konsultingowych,
 - 19.1.2.3. Usług badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - 19.1.2.4. Wynagrodzeń pracowników,
 - 19.1.2.5. Nie wykorzystanych urlopów,
 - 19.1.2.6. Spornych zobowiązań wobec dostawców,
 - 19.1.2.7. Pozostałych pozycji.
 - 19.1.3. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.
 - 19.1.4. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.
 - 19.1.5. Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.
 - 19.1.6. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych kosztów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.
 - 19.1.7. Wycena na dzień bilansowy rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walucie obcej
 - 19.1.7.1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- 20. Różnice kursowe dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.
 - 20.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów
 - 20.1.1. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następujących okresach sprawozdawczych.
 - 20.1.2. Na dzień bilansowy należy dokonać analizy rozliczeń międzyokresowych przychodów w podziale na długo – i krótkoterminowe. Ta część rozliczeń międzyokresowych, która się zrealizuje w okresie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego – powinna zostać ujęta w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych. Pozostała część powinna zostać ujęta w części długoterminowej.
- 21. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi
 - 21.1. Generalnie przychody netto ze sprzedaży są rozpoznawane z chwilą wydania towarów lub wykonania usługi, moment ten pokrywa się z wystawieniem faktury odbiorcy (sprzedaż bezgotówkowa) lub przyjęciem gotówki (sprzedaż gotówkowa).
 - 21.2. W przypadku niektórych usług (przychody dodatkowe), przychód jest rozpoznawany w momencie wynikającym z podpisanej umowy, nie zaś wystawienia faktury za dany okres sprawozdawczy.
 - 21.3. Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:

- 21.3.1. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
 - 21.3.2. Przychody ze sprzedaży usług (podnajem powierzchni hurtowni itp.),
 - 21.3.3. Opłaty pobierane od dostawców z różnych tytułów.
22. Koszty działalności operacyjnej
- 22.1. Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie rodzajowym. Wydatki poniesione w danym okresie i dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczym są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych w aktywach.
 - 22.2. Koszty, które dotyczą danego okresu i nie stanowią jeszcze zobowiązania, są ujmowane w korespondencji z rezerwami na zobowiązania oraz rozliczeniami międzyokresowymi w pasywach.
 - 22.3. Konta kosztów są obciążane wyłącznie kosztami dotyczącymi danego okresu, toteż nie istnieje potrzeba ich korekty poprzez stan rozliczeń międzyokresowych kosztów (zmianę stanu produktów).
23. Zyska (strata) ze sprzedaży
- 23.1. Zysk (strata) ze sprzedaży stanowi różnicę pomiędzy kwotą przychodów netto oraz kosztów działalności operacyjnej.
24. Pozostałe przychody operacyjne
- 24.1. Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
 - 24.1.1. Zysk na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych,
 - 24.1.2. Dotacje,
 - 24.1.3. Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
 - 24.1.4. Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny,
 - 24.1.5. Wartość ujawnionych aktywów trwałych,
 - 24.1.6. Nadwyżki inwentaryzacyjne,
 - 24.1.7. Odpisane zobowiązania,
 - 24.1.8. Inne.
25. Pozostałe koszty operacyjne
- 25.1. Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:
 - 25.1.1. Stratę na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych,
 - 25.1.2. Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,
 - 25.1.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
 - 25.1.4. Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny,
 - 25.1.5. Przekazane darowizny,
 - 25.1.6. Niedobory inwentaryzacyjne,
 - 25.1.7. Inne.
26. Zysk (strata) z działalności operacyjnej
- 26.1. Zysk (strata) z działalności operacyjnej stanowi zysk (stratę) ze sprzedaży powiększony o pozostałe przychody operacyjne i pomniejszony o pozostałe koszty operacyjne.
27. Przychody finansowe
- 27.1. Przychody finansowe obejmują:
 - 27.1.1. Dywidendy,
 - 27.1.2. Otrzymane odsetki,
 - 27.1.3. Zysk ze zbycia inwestycji,
 - 27.1.4. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 27.1.5. Nadwyżkę dodatnich (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad ujemnymi,
 - 27.1.6. Inne przychody finansowe.
28. Koszty finansowe
- 28.1. Koszty finansowe obejmują:
 - 28.1.1. Odsetki zapłacone,
 - 28.1.2. Stratę ze zbycia inwestycji,

- 28.1.3. Aktualizację wartości inwestycji,
 - 28.1.4. Nadwyżkę ujemnych (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad dodatnimi,
 - 28.1.5. Inne koszty finansowe.
29. Zysk (strata) z działalności gospodarczej
- 29.1.1. Zysk (strata) z działalności gospodarczej stanowi zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o przychody finansowe i pomniejszony o koszty finansowe.
30. Zysk (strata) brutto
- 30.1. Zysk (strata) brutto stanowi zysk (stratę) z działalności gospodarczej skorygowany o wynik zdarzeń nadzwyczajnych.
31. Podatek dochodowy
- 31.1. Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:
 - 31.1.1. Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, oraz
 - 31.1.2. Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.
32. Zysk (strata) netto
- 32.1. Zysk (strata) netto stanowi zysk (stratę) z brutto skorygowany o kwotę podatku dochodowego za dany okres.
33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi
- 33.1. Spółka prezentuje odrębnie w sprawozdaniu finansowym następujące pozycje bilansu i rachunku zysków i strat dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi:
 - 33.1.1. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych,
 - 33.1.2. Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych,
 - 33.1.3. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych,
 - 33.1.4. Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych,
 - 33.1.5. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych (w tym pożyczki),
 - 33.1.6. Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych (w tym pożyczki),
 - 33.1.7. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (przychody od jednostek powiązanych),
 - 33.1.8. Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych,
 - 33.1.9. Odsetki od jednostek powiązanych,
 - 33.1.10. Odsetki dla jednostek powiązanych.
34. Dane porównawcze dotyczące sprawozdania, sporządzono w sposób zapewniający ich porównywalność, tj. zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości.
35. Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przyjęty w rachunku przepływów środków pieniężnych.
- 35.1. Działalność operacyjna Spółki obejmuje sprzedaż towarów, materiałów i usług. Obejmuje ona ogół działań, których celem jest osiągnięcie zysku.
 - 35.2. Działalność inwestycyjna Spółki obejmuje:
 - 35.2.1. środki pieniężne wydatkowane na nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - 35.2.2. wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - 35.2.3. wydatki środków pieniężnych na nabycie udziałów, akcji i obligacji oraz papierów wartościowych,
 - 35.2.4. wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży lub wykupu obcych udziałów, akcji i obligacji,
 - 35.2.5. wydatki z tytułu pożyczek udzielonych innym jednostkom lub osobom,
 - 35.2.6. spłaty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami od nich,
 - 35.2.7. wpływy z tytułu dywidend uzyskanych od posiadanych akcji i udziałów oraz odsetek od papierów wartościowych i obligacji.
 - 35.3. Działalność finansowa Spółki obejmuje:
 - 35.3.1. wpływy środków pieniężnych z zaciągniętych kredytów bankowych
 - 35.3.2. spłata kredytów, pożyczek, zadłużenia, wykup obligacji oraz obsługa kredytów, pożyczek i obligacji (odsetki),

- 35.3.3. wpływy środków pieniężnych z emisji akcji własnych,
- 35.3.4. wydatki i wpływy z tytułu dopłat do kapitału spółek zależnych,
- 35.3.5. wydatki na wypłaty dywidend na rzecz akcjonariuszy.

Dane porównawcze

Dane porównawcze dotyczą czwartego kwartału 2003 roku. Dane porównawcze, sporządzono w sposób zapewniający ich porównywalność.

Rezerwy, rezerwy i aktywa z tytułu podatku dochodowego.

- Stan rezerw na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe na dzień 31.12.2004r wyniósł 1.912,5 tys. zł, w IV kwartale nastąpiło zmniejszenie o 23,9 tys. zł.
- Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2004 roku wyniósł 3.127,1 tys. zł, w IV kwartale nastąpiło zmniejszenie o 417,0 tys. zł.
- Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31.12.2004 r. wyniósł 1.573,2 tys. zł, w IV kwartale nastąpiło zwiększenie o 481,5 tys. zł.
- Wartość odpisów aktualizujących zapasy na 31.12.2004r. wyniosła 4.061,8 tys. zł. , na należności trudno ściągalne i wątpliwe z tytułu dostaw towarów i usług wyniosła 1.280,1 tys. zł.

Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W sprawozdaniu finansowym za cztery kwartały 2004 roku nie wystąpiły.

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla roku 2004 wyniósł 4,5176 zł/EURO a dla roku 2003 roku 4,4474 zł/EURO.
- pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2004 roku 4,0790 zł/EURO, na 31.12.2003 roku EURO 4,7170 zł/ EURO.

Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

WYNIKI FINANSOWE EUROCASH S.A. NA 31.12.2004 roku.

	2002	% sprzedaży	2003	% sprzedaży	2004	% sprzedaży	Δ `03
Sprzedaż	274 559,62		1 374 545,29		1 607 773,08		17%
EBIT	-13 575,16	-4,94	5 879,44	0,43	29 316,91	1,82	399%
EBITDA	-10 129,39	-3,69	19 284,39	1,40	50 961,24	3,17	164%
Wynik Netto	-10 402,09	-3,79	4 100,11	0,30	20 619,48	1,28	403%

* rok 2002 obejmuje okres X - XII

- Sprzedaż hurtowa Dyskontów Cash&Carry które działały w roku 2003 (bez uwzględnienia wzrostu sprzedaży wynikającego z otwarcia nowych placówek w trakcie 2004 r.) wzrosła o 15,7% z poziomu 1.225 mln zł w 2003 r. do poziomu 1.418 mln zł w roku 2004
- Uzyskanie statusu Spółki Publicznej – przygotowanie prospektu emisyjnego

- Liczba sklepów w sieci ABC osiągnęła na koniec grudnia poziom 1.892
- Podpisanie umowy na przejęcie 12 hurtowni prowadzonych dotychczas pod marką „MHC”
- Podpisanie umowy na budowę nowego Centrum Logistycznego zlokalizowanego koło Poznania

Opis czynników i zdarzeń, o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

- **Przesunięcie kosztów związanych z opłatami licencyjnymi**

Koszty opłaty licencyjnej kalkulowane jako procent od obrotu w okresie styczeń – sierpień 2004 i marzec – grudzień 2003 były księgowane w tych okresach w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W związku z rozwiązaniem umowy licencyjnej (umowa z dnia 18 sierpnia 2004) i nabyciem praw do know how, które to prawa zostały aktywowane jako wartość niematerialna i prawna, Spółka rozpoczęła od miesiąca września naliczanie amortyzacji (metodą liniową) od aktywowanych praw.

- **Koszty i przychody z odsetek od pożyczki z firmy Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o.**

W październik 2003 Spółka otrzymała pożyczkę z firmy Jeronimo Martins Dystrybucja Sp. z o.o. w wysokości 30.422.511,72. Pożyczka ta była udzielona jako spełnienie warunków umowy wykupu Eurocash od Jeronimo Martins Dystrybucja. Zdaniem Zarządu Spółki pożyczka ta nie miała operacyjnego zadania dostarczania kapitału obrotowego a jedynie stanowiła spełnienie warunków wyżej wspomnianej umowy. Stanowisko to znajduje potwierdzenie w fakcie, że środki uzyskane z tytułu tej pożyczki przez okres jej utrzymywania przekazywane były na lokaty bankowe. Pożyczka ta została spłacona we wrześniu 2004 roku.

- **Obciążenia notami odsetkowymi – w związku z Ustawą o terminach płatności**

W związku z tym, iż w roku 2004 Spółka podpisała umowy z niektórymi dostawcami na dostawy towarów z terminem płatności dłuższym niż 30 dni, dostawcy wystawili w ciągu roku 2004 noty odsetkowe, zgodnie z Ustawą o terminach płatności, na kwotę 1.912 tys. PLN. W roku 2003 takie obciążenia nie występowały.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- w dniach 18-31 stycznia 2005 r. przeprowadzona została publiczna emisja akcji
- w dniu 4 lutego 2005 r. Eurocash S.A. zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Eurocash S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

- Rozwój gospodarczy Polski
- Konkurencja i zmiany struktury polskiego handlu detalicznego i hurtowego
- Regulacje rynku detalicznego
- Ograniczone wymogi finansowania rozwoju
- Rozwój logistyki
- Systemy IT

Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Poniższa Tabela zawiera informacje na temat wykonania prognozy na rok 2004

	2004	% sprzedaży	Bdg. 2004	% sprzedaży
Sprzedaż	1 608		1 582	
EBIT	29	1,82	27	1,71
EBITDA	51	3,17	49	3,10
Wynik Netto	21	1,28	21	1,33

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	Akcje na 31.12.2004r	Akcje na 31.12.2003r	Liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Politra B.V.	127.741.000	69.505.000	127.741.000	99,99%

Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu.

W opisywanym okresie członkowie Zarządu nie zmienili ilości posiadanych akcji

Zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Rady Nadzorczej.

W opisywanym okresie członkowie Rady Nadzorczej nie zmienili ilości posiadanych akcji

Informacje o toczących się postępowaniach.

W okresie 2004 r. Eurocash S.A. nie był stroną postępowania przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności o łącznej wartości co najmniej 10% kapitałów własnych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

W IV kwartale 2004 roku Eurocash S.A. nie przeprowadził żadnej transakcji z podmiotem powiązany

Gwarancje, pożyczki i poręczenia.

W okresie czwartego kwartału 2004 r. Eurocash S.A nie ustanowił żadnej gwarancji bankowej ani poręczenia.