

**A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

**1. Dane jednostki:**

**1.1. Nazwa:**

Eurocash Spółka akcyjna

**1.2. Siedziba:**

ul. Wołczyńska 18, 60-003 Poznań

**1.3. Podstawowy przedmiot działalności:**

Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 5190 Z).

**1.4. Organ prowadzący rejestr:**

Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 00000213765

**1.5. Czas trwania Spółki:**

Nieograniczony.

**1.6. Okres objęty sprawozdaniem:**

Okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2003 do dnia 31 grudnia 2003 roku

**1.7. Skład organów Spółki:**

**Zarząd:**

Luis Manuel Conceicao Do Amaral – Prezes Zarządu,

Pedro Martinho – Członek Zarządu,

Ryszard Majer – Członek Zarządu,

Katarzyna Kopaczewska – Członek Zarządu,

Rui Amaral – Członek Zarządu,

Arnaldo Guerreiro – Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza:**

João Borges de Assunção – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Antonio Casanova – Członek Rady Nadzorczej

Ronaldo Coelho de Magalhaes - Członek Rady Nadzorczej

Eduardo Aguinaga de Moraes - Członek Rady Nadzorczej

Geoffrey Crossley - Członek Rady Nadzorczej

**1.8. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki:**

- Dnia 13 września 2004 roku Rada Nadzorcza powołała na Członków Zarządu Rui Amarala ora Arnaldo Guerreiro. Powołanie Pana Arnaldo Guerreiro zostało dokonane pod warunkiem zarejestrowania zmian w statucie Spółki i stało się skuteczne z dniem 11 października 2004 r.

- Dnia 22 stycznia 2004 roku do pełnienia funkcji Członka Zarządu ponownie została powołana Katarzyna Kopaczewska.
  - Dnia 4 marca 2004 roku NZW powołało Członka Rady Nadzorczej w osobie Pedra dos Santosa. Dnia 27 marca 2003 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników powołało Marcusa Eliasa oraz Luisa Manuela Conceicao Do Amarala do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
  - Dnia 15 lipca 2003 roku Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Członka Zarządu Arnaldo Guerreiro i powołało w jego miejsce Luisa Manuela Conceicao Do Amarala.
  - Od 26 marca 2003 roku w miejsce odwołanych tego dnia Członków Zarządu – Pedro Silva i Katarzyny Kopaczewskiej powołani zostali nowi Członkowie Zarządu – Pedro Martinho i Ryszard Majer.
  - Dnia 27 czerwca 2003 roku Zgromadzenie Wspólników powołało Geoffrey'a Francisa Erica Crossley'a w skład Rady Nadzorczej Spółki.
  - W dniu 17 czerwca 2003 r. rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył pan Luis Manuel Conceicao do Amaral. Rezygnacja stała się skuteczna w dniu 1 lipca 2003 r.
  - Do dnia 15 lipca 2003 roku Rada Nadzorcza powołała na Prezesa Zarządu Luisa Manuela Conceicao Amaral'a i wyraziła zgodę na jego rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
  - W dniu 14 września 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 1 w sprawie zmiany Statutu. Od dnia zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy zmian Statutu wynikających z tej uchwały, Rada Nadzorcza powinna składać się z 5, a nie jak poprzednio z 3 członków.
  - Ponadto w dniu 14 września 2004 r., uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia panowie Geoffrey Crossley i Marcus Elias zostali odwołani z Rady Nadzorczej. Jednocześnie Walne Zgromadzenie powołało na członków Rady Nadzorczej Spółki pana Ronaldo Coelho de Mahalhaes oraz, ponownie, na nową kadencję, pana Geoffrey Crossley. Jednocześnie w dniu 14 września 2004 r. ówczesny akcjonariusz Jeronimo Martins Distribution odwołał z Rady Nadzorczej pana Pedro dos Santos i powołał na członka Rady Nadzorczej pana Eduardo Aguinaga de Moraes.
  - W dniu 13 października 2004 r., w związku z koniecznością dostosowania składu Rady Nadzorczej do postanowień Statutu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało panów Geoffrey Crossley, Eduardo Aguinaga de Moraes i Ronaldo Coelho de Magalhães z Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 13 października 2004 r. Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej pana Antonio Casanova, pana Ronaldo Coelho de Mahalhaes. W tym samym dniu Politra powołała do Rady Nadzorczej pana João Borges de Assunção, pana Eduardo Aguinaga de Moraes oraz pana Geoffrey'a Francisa Erica Crossley'a.
- 2. Spółka nie posiada jednostek (oddziałów) sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.**
- 3. Spółka nie jest jednostką dominującą i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**
- 4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.**

#### **5. Porównywalność sprawozdań.**

Dane sprawozdań finansowych za okresy porównywalne podlegały przekształceniu według zasad rachunkowości obowiązujących od 1 stycznia 2004 w celu zapewnienia porównywalności. Objasnienie różnic w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań zawiera dodatkowa nota objaśniająca nr 17.

#### **6. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania.**

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

#### **7. 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.**

##### **7.1. Ogólne zasady polityki prowadzenia rachunkowości obejmują:**

- Stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły (art. 5 ust. 1 Ustawy),
- Założenie, że Spółka będzie kontynuowała działalność (art. 5 ust. 2),
- 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),
- Dokonywanie czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (art. 39),
- Dokonywanie rozliczeń międzyokresowych przychodów (art. 41),
- Zasadę ostrożności (art. 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),
- Niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów i kosztów (art. 7).

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.

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.

##### **7.2. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego**

Rokiem obrotowym Eurocash Spółka akcyjna jest rok kalendarzowy.

Okresem sprawozdawczym jest miesiąc.

##### **7.3. Prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Księgi rachunkowe Eurocash Spółka akcyjna są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej.

Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki, mieszczącej się przy ulicy Wołczyńskiej 18 w Poznaniu.

- Format i zawartość sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, lub na każdy inny dzień bilansowy. Sprawozdanie finansowe obejmuje:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,

Bilans,

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),

Zestawienie zmian w kapitale własnym,

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzane w zaokrągleniu do pełnych złotych.

#### **7.4. Wartości niematerialne i prawne**

- Definicja wartości niematerialnych i prawnych

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.

- Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza:

Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego,

Autorskie prawa majątkowe,

Prawa do znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,

Know-how,

Inne wartości niematerialne i prawne.

- Wartość początkowa wartości niematerialnych i prawnych

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.

- Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

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.

Eurocash Spółka akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych:

Licencje dotyczące oprogramowania komputerowego	33,3%
Autorskie prawa majątkowe	20%
Znaki towarowe	5%
Inne wartości niematerialne i prawne	20%

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, od miesiąca następującego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej poniżej 200 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

- Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

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.

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.

- Wycena wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego

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.

#### **7.5. Rzeczowe aktywa trwałe**

- Definicja rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują kontrolowane przez Spółkę rzeczowe aktywa, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

- Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza:

Grunty,

Prawo wieczystego użytkowania gruntów,

Budynki i lokale,

Urządzenia techniczne i maszyny,

Środki transportu,

Inne środki trwałe (meble itp.),

Środki trwałe w budowie,

Zaliczki na poczet środków trwałych w budowie.

- Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych

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).

W przypadku importu cena nabycia obejmuje również obciążenia o charakterze publicznoprawnym.

Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego 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.

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.

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:

nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,

koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

- Ulepszenia środków trwałych

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.

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.

- Amortyzacja środków trwałych

Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dane aktywum 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.

Eurocash Spółka akcyjna stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i lokale	10%
Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
Środki transportu	14% - 20%
Inne środki trwałe (meble itp.)	20%

Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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).

Stawkę lub okres użytkowania i metodę amortyzacji należy ustalić na dzień przyjęcia aktywa do użytkowania. Amortyzacja jest naliczana miesięcznie.

Środki trwałe o wartości jednostkowej poniżej 200 zł są bezpośrednio odpisywane w koszty w momencie ich przekazania do użytku.

- Weryfikacja stawek amortyzacyjnych, odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

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.

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.

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.

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.

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.

- Wycena rzeczowych aktywów trwałych na koniec roku obrotowego

Na dzień bilansowy środki trwałe należy wycenić w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie należy wycenić w wysokości poniesionych nakładów pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego

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.

Leasing finansowy ma miejsce, kiedy umowa leasingu spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

przenosi własność przedmiotu tej umowy na Spółkę po zakończeniu okresu, na który została zawarta, zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez Spółkę, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,

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,

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,

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,

przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa Spółka,

przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

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.

Zobowiązanie z tytułu leasingu powinno zostać ujęte w powyższej kwocie w pasywach w „Innych zobowiązaniach finansowych” w podziale na krótko – i długoterminowe.

Leasingowane aktywo powinno być amortyzowane w krótszym z dwóch okresów: czasu trwania umowy leasingu lub okresu ekonomicznego „życia”.

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.

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.

- Inwentaryzacja środków trwałych

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadza się raz na cztery lata.

### **7.6. Instrumenty finansowe**

- 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.

Zgodnie z MSR nr 39, Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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,

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,

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.

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.

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).

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.

- Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy:

Spółka wycenia:

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,

w przypadku powyższych tytułów wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie jest znaczący,

w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności,

według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe.

### **7.7. Należności długoterminowe**

- Definicja należności długoterminowych



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).

Ta część należności długoterminowych, która przypada do spłaty w ciągu roku od dnia bilansowego, powinna zostać ujęta w należnościach krótkoterminowych.

Należności długoterminowe obejmują na przykład zapłacone z góry kaucje, które dotyczą długoterminowych (wieloletnich) umów najmu sklepów.

- Wycena należności długoterminowych na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące wartość tych należności.

W przypadku kaucji wycena na dzień bilansowy będzie w praktyce obejmować wartość nominalną tych kaucji.

Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują:

Nieruchomości,

Wartości niematerialne i prawne,

Udziały i akcje,

Inne papiery wartościowe,

Udzielone pożyczki,

Inne długoterminowe aktywa finansowe,

Inne inwestycje długoterminowe.

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.

- Wycena inwestycji długoterminowych na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe wycenia się w sposób następujący:

Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości,

Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

#### **7.8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień bilansowy Spółka ma obowiązek tworzyć aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jeżeli w przyszłości spowoduje ono dopływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

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.

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.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę 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.

Do ujemnych różnic przejściowych zalicza się głównie:

Stratę podatkową do rozliczenia,

Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych, zapasów, należności,

Naliczone i nie zapłacone odsetki karne,

Rezerwy tymczasowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje:

część bieżącą,

część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

- Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

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.

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.

Ocena należy do Spółki przy uwzględnieniu racjonalnych przesłanek i wiedzy o poszczególnych składnikach rozliczeń.

Do rozliczeń międzyokresowych długoterminowych zalicza się długoterminową część następujących pozycji:

Zaliczki na poczet umów dzierżawy sprzętu,

Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe.

### **7.9. Zapasy**

- Definicja zapasów

Do zapasów zalicza się:

- Materiały nabyte w celu zużycia na własne potrzeby,
- Towary nabyte w celu odsprzedaży,
- Zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów i towarów.
- Ewidencja zapasów w ciągu roku

W ciągu roku zapasy ujmuje się w ewidencji księgowej według ostatnich cen nabycia danej pozycji zapasów.

Rozchód zapasów wycenia się według metody FIFO „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

- Wycena na dzień bilansowy

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.

Okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów są następujące:

- Utrata wartości użytkowej zapasów (zniszczenie, przeterminowanie zapasów),
- Stan zapasów przekracza zapotrzebowanie i możliwości zbycia przez Spółkę,
- Niska rotacja zapasów,
- Utrata wartości rynkowej na skutek stosowania przez konkurencję niższych cen sprzedaży.
- Na dzień bilansowy należy sporządzić analizę wiekową zapasów w podziale na poszczególne asortymenty i ustalić wysokość odpisów aktualizujących, które trzeba utworzyć.

Odpisy tworzy się według następujących zasad:

- 100% - na zapasy zalegające powyżej 6 miesięcy,
- 100% - na zapasy zniszczone, zepsute – zidentyfikowane podczas inwentaryzacji zapasów,
- 100% - na zapasy, które utraciły swoją wartość rynkową.
- Wszystkie odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

- Inwentaryzacja zapasów

Zapasy posiadane przez Spółkę podlegają inwentaryzacji ciągłej.

Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazany w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, w którym inwentaryzacja została przeprowadzona.

#### **7.10. Należności krótkoterminowe**

- Definicja należności krótkoterminowych

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.

Należności krótkoterminowe obejmują:

- Należności z tytułu dostaw i usług (o okresie spłaty do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy),
- Należności budżetowe,
- Pozostałe należności (m.in. zaliczki i pożyczki udzielone pracownikom).

- Aktualizacja wyceny należności krótkoterminowych na dzień bilansowy

Zgodnie z zasadą ostrożności na dzień bilansowy należy zaktualizować wycenę należności. Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się na:

- Należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji- do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,
- Należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, gdy majątek dłużnika nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania upadłościowego – do pełnej wysokości,
- Należności kwestionowane przez dłużników- do wysokości nie pokrytej zabezpieczeniem,

- 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.).

Ponadto na dzień bilansowy należy aktualizować wartość następujących należności:

- 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,

- na należności przeterminowane powyżej 3 miesięcy – 100% wartości należności.

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.

Odpisy aktualizujące wartość należności tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą odsetek - w ciężar kosztów finansowych.

- Wycena należności na dzień bilansowy

Należności i roszczenia wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odsetki z tytułu zwłoki w zapłacie należności przez odbiorców Spółki są księgowane w momencie wpływu środków pieniężnych do Spółki.

Wycena na dzień bilansowy należności wyrażonych w walutach obcych

Należności wyrażone w walutach obcych należy wyceniać nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

- Inwentaryzacja należności

Należności handlowe na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.

Wyniki inwentaryzacji należności należy uwzględnić podczas dokonywania aktualizacji wyceny należności na dzień bilansowy.

#### **7.11. Inwestycje krótkoterminowe**

- Definicja inwestycji krótkoterminowych

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:

Udziały i akcje,

Inne papiery wartościowe,

Udzielone pożyczki,

- Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

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.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne obejmują:

- Krajowe środki płatnicze,

- Środki pieniężne wyrażone w walucie obcej,

- Dewizy,

- Czeki i weksle obce płatne w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące od daty wystawienia,
- Weksle, czeki, bony towarowe,
- Środki pieniężne w drodze na dzień bilansowy.

- Wycena akcji, udziałów, innych papierów wartościowych i udzielonych pożyczek na dzień bilansowy

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wycenia się w sposób następujący:

Udziały i akcje, inne papiery wartościowe – według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej w zależności od tego, która z nich jest niższa,

Udzielone pożyczki – w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

- Wycena środków pieniężnych na dzień bilansowy

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.

Ujemne saldo rachunku bieżącego należy wykazać jako składnik pozycji „Kredyty i pożyczki” w pozycji zobowiązania krótkoterminowe.

- Wycena na dzień bilansowy środków pieniężnych wyrażonych w walucie obcej

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.

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

- Inwentaryzacja środków pieniężnych

Inwentaryzację środków pieniężnych (w kasie i na rachunkach bankowych) przeprowadza się na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Ujawnione w trakcie inwentaryzacji różnice między stanem rzeczywistym a stanem wykazanim w księgach rachunkowych należy wyjaśnić i rozliczyć w księgach rachunkowych tego roku, na który przypadał termin inwentaryzacji.

Środki pieniężne w banku na dzień bilansowy inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald na ten dzień.

#### **7.12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

- Definicja i zasady wyceny krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych (do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego).

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.

- 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.

Do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zalicza się następujące pozycje:

- Opłacony z góry czynsz,
- Opłacone z góry energia elektryczna i centralne ogrzewanie,
- Opłacone z góry prenumerata, ubezpieczenia,

- Opłacone z góry inne usługi (np. telekomunikacyjne),
- Rozliczenie kosztów transportu,
- Zaliczki na poczet umów dzierżawy sprzętu,
- Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

### **7.13. Kapitał własny**

- Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- Kapitał podstawowy,
- Kapitał zapasowy,
- Kapitał z aktualizacji wyceny,
- Zysk (strata) z lat ubiegłych,
- Zysk (strata) netto.

- Definicja kapitału własnego

Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej z podziałem na poszczególne składniki, ustalone zgodnie z przepisami prawa i umową Spółki.

- Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy należy wykazać w wysokości zgodnej z umową Spółki i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

- Kapitał zapasowy

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.

- Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje:

- kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych (aktualizacja ta jest przeprowadzana na podstawie odrębnych przepisów),
- kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji długoterminowych.

- Zysk (strata) z lat ubiegłych

Zysk (strata) z lat ubiegłych obejmuje nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych.

- Zysk (strata) netto

Zysk (strata) netto obejmuje wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

### **7.14. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania obejmują:

- Rezerwy na zobowiązania,
- Zobowiązania długoterminowe,
- Zobowiązania krótkoterminowe,
- Rozliczenia międzyokresowe.
- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy oznaczają zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

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.

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.

Rezerwy obejmują:

- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Pozostałe rezerwy.
  - Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

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.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

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.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą oraz część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

- Pozostałe rezerwy

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.

Pozostałe rezerwy należy prezentować w bilansie w podziale na część długo – i krótkoterminową.

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).

#### **7.15. Zobowiązania długoterminowe**

- Definicja zobowiązań długoterminowych

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).

Zobowiązania długoterminowe obejmują głównie:

- Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- Zobowiązania wobec podnajemców powierzchni hurtowni z tytułu wpłaconych przez nich kaucji.
  - Wycena zobowiązań długoterminowych na dzień bilansowy

Zobowiązania długoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

- Wycena na dzień bilansowy zobowiązań wyrażonych w walucie obcej

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.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

#### **7.16. Zobowiązania krótkoterminowe**

- Definicja zobowiązań krótkoterminowych

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).

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

- Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek,
- Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń,
- Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- Inne,
- Fundusze specjalne.

- Wycena zobowiązań krótkoterminowych na dzień bilansowy

Zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, która obejmuje również niezapłacone odsetki. Odsetki są księgowane w momencie otrzymania not odsetkowych.

- Wycena na dzień bilansowy zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walucie obcej

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.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań krótkoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

#### **7.17. Rozliczenia międzyokresowe**

- Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące:

- Czyszu,
- Usług konsultingowych,
- Usług badania sprawozdania finansowego Spółki,
- Wynagrodzeń pracowników,



- Nie wykorzystanych urlopów,
- Spornych zobowiązań wobec dostawców,
- Pozostałych pozycji.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

- 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.

Wycena na dzień bilansowy rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walucie obcej

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.

Różnice kursowe dotyczące rozliczeń międzyokresowych kosztów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny należy zaliczać odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

- Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

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.

#### **7.18. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**

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).

W przypadku niektórych usług (przychody dodatkowe), przychód jest rozpoznawany w momencie wynikającym z podpisanej umowy, nie zaś wystawienia faktury za dany okres sprawozdawczy.

Przychody netto ze sprzedaży obejmują głównie:

- Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów,
- Przychody ze sprzedaży usług (podnajem powierzchni hurtowni itp.),
- Opłaty pobierane od dostawców z różnych tytułów.

#### **7.19. Koszty działalności operacyjnej**

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.

Koszty, które dotyczą danego okresu i nie stanowią jeszcze zobowiązania, są ujmowane w korespondencji z rezerwami na zobowiązania oraz rozliczeniami międzyokresowymi w pasywach.

Konta kosztów są obciążane wyłącznie kosztami dotyczącymi danego okresu, toteż nie istnieje potrzeba ich korekty poprzez stan rozliczeń międzyokresowych kosztów (zmianę stanu produktów).

#### **7.20. Zyska (strata) ze sprzedaży**

Zysk (strata) ze sprzedaży stanowi różnicę pomiędzy kwotą przychodów netto oraz kosztów działalności operacyjnej.

#### **7.21. Pozostałe przychody operacyjne**

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:

Zysk na zbycia niefinansowych aktywów trwałych,

- Dotacje,
- Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny,
- Wartość ujawnionych aktywów trwałych,
- Nadwyżki inwentaryzacyjne,
- Odpisane zobowiązania,
- Inne.

#### **7.22. Pozostałe koszty operacyjne**

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty niezwiązane bezpośrednio z działalnością operacyjną jednostki, w tym:

- Stratę na zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- Wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych,
- Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych,
- Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny,
- Przekazane darowizny,
- Niedobory inwentaryzacyjne,
- Inne.

#### **7.23. Zysk (strata) z działalności operacyjnej**

Zysk (strata) z działalności operacyjnej stanowi zysk (stratę) ze sprzedaży powiększony o pozostałe przychody operacyjne i pomniejszony o pozostałe koszty operacyjne.

#### **7.24. Przychody finansowe**

Przychody finansowe obejmują:

- Dywidendy,
- Otrzymane odsetki,
- Zysk ze zbycia inwestycji,
- Aktualizację wartości inwestycji,
- Nadwyżkę dodatnich (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad ujemnymi,
- Inne przychody finansowe.

#### **7.25. Koszty finansowe**

Koszty finansowe obejmują:

- Odsetki zapłacone,
- Stratę ze zbycia inwestycji,
- Aktualizację wartości inwestycji,

- Nadwyżkę ujemnych (zrealizowanych i nie zrealizowanych) różnic kursowych nad dodatnimi,
- Inne koszty finansowe.

#### **7.26. Zysk (strata) z działalności gospodarczej**

Zysk (strata) z działalności gospodarczej stanowi zysk (stratę) z działalności operacyjnej powiększony o przychody finansowe i pomniejszony o koszty finansowe.

#### **7.27. Zysk (strata) brutto**

Zysk (strata) brutto stanowi zysk (stratę) z działalności gospodarczej skorygowany o wynik zdarzeń nadzwyczajnych.

#### **7.28. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:

Podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie, oraz Różnicy pomiędzy stanem rezerw oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu.

#### **7.29. Zysk (strata) netto**

Zysk (strata) netto stanowi zysk (stratę) z brutto skorygowany o kwotę podatku dochodowego za dany okres.

#### **7.30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**

- Spółka prezentuje odrębnie w sprawozdaniu finansowym następujące pozycje bilansu i rachunku zysków i strat dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi:
  - Należności długoterminowe od jednostek powiązanych,
  - Inwestycje długoterminowe w jednostkach powiązanych,
  - Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych,
  - Inwestycje krótkoterminowe w jednostkach powiązanych,
  - Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych (w tym pożyczki),
  - Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych (w tym pożyczki),
  - Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi (przychody od jednostek powiązanych),
  - Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek powiązanych,
  - Odsetki od jednostek powiązanych,
  - Odsetki dla jednostek powiązanych.

• Do jednostek powiązanych z Eurocash Spółka akcyjna należą:  
Politra B.V. z siedzibą w Amsterdamie.

### **8. Średnie kursy wymiany złotego**

W okresach objętych sprawozdaniami notowania średnich kursów wymiany PLN w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

	<b>31.12.2004</b>	<b>31.12.2003</b>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,0790	4,7170

Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,5176	4,4474
	4,8746	4,7170
Najwyższy kurs w okresie	Tabela nr 41/A/NBP/2004	Tabela nr 253/A/NBP/2003
	4,0790	3,9773
Najniższy kurs w okresie	Tabela nr 256/A/NBP/2004	Tabela nr 2/A/NBP/2003

**8.1. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.**

8.1.1. Podstawowe pozycje bilansu

stan na dzień w tys. EUR

	31.12.2004	31.12.2003
<b>Aktywa razem</b>	<b>90 231</b>	<b>76 432</b>
I. Aktywa trwałe	42 523	24 724
II. Aktywa obrotowe	47 708	51 708
<b>Pasywa razem</b>	<b>90 231</b>	<b>76 432</b>
I. Kapitał własny	34 814	24 506
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 417	51 926

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31.12.2004 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR

Do przeliczenia danych bilansu na dzień 31.12.2003 przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR

8.1.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat

w tys. EUR

	31.12.2004	31.12.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	355 892	309 067
II. Koszty działalności operacyjnej	346 558	304 526
III. Zysk (strata) ze sprzedaży	9 334	4 541
IV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 489	1 320
V. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 674	1 470
VI. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
VII. Zysk (strata) brutto	5 674	1 470
VIII. Zysk (strata) netto	4 564	923

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok 2004 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,6804 PLN/EUR

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za rok 2003 przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR

8.1.3. Podstawowe pozycje rachunku przepływów środków pieniężnych

w tys. EUR

	31.12.2004	31.12.2003
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 919	6 539
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 17 378	- 693
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 6 997	7 705
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+B+C)	- 15 455	13 551
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	- 15 455	12 777
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 991	10 811
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 315	21 991

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2004 do 31.12.2004 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2004 roku, tj. kurs 4,0790 PLN/EUR

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003 przyjęto następujące kursy EUR:

- danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4474 PLN/EUR
- danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku, tj. kurs 4,0202 PLN/EUR
- danych z pozycji E, G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku, tj. kurs 4,7170 PLN/EUR

**9. Różnice między polskimi a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości**

Spółka stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów różnią się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Różnice pomiędzy przyjętymi zasadami rachunkowości w Spółce (polityka rachunkowości), a MSR wynikają z kwestii opisanych poniżej:

### **9.1. Aktywa i pasywa związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych**

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych zgodnie z regulacjami zawartymi w polskim prawie bilansowym.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie przewidują tworzenia takiego funduszu. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, iż w sprawozdaniu sporządzonym dla potrzeb MSR, wartość aktywów z tytułu Funduszu (środki na rachunku, należności) powinna zostać wyeliminowana, gdyż Spółka nie sprawuje nad nimi skutecznej kontroli. Wyeliminowaniu ze sprawozdania podlegać powinna także wartość zobowiązań z tytułu Funduszu, gdyż salda te nie stanowią realnych zobowiązań Spółki.

Poniższa tabela przedstawia wartości aktywów i pasywów z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz obciążenie wyniku finansowego odpisami w poszczególnych latach obrotowych (w tys. zł):

<b>Lp.</b>	<b>Opis pozycji sprawozdania</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
1	Saldo Funduszu Świadczeń Socjalnych (pasywa)	0	362
2	Saldo należności Funduszu (aktywa)	-	-
3	Saldo środków pieniężnych Funduszu (aktywa)	0	786
4	Obciążenie wyniku finansowego odpisami na Fundusz	952	327

### **9.2. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Zgodnie z regulacjami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości Spółka, będąc w trakcie przygotowywania publicznej emisji kapitałowych papierów wartościowych albo dłużnych papierów wartościowych, a w przyszłości posiadając swoje papiery wartościowe w publicznym obrocie, zobowiązana jest do prezentacji sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności. Jednostka nie spełnia tego obowiązku, ponieważ polskie przepisy bilansowe stawiają wymóg sporządzania sprawozdania finansowego w podziale na segmenty działalności wyłącznie w odniesieniu do podmiotów ubiegających się o dopuszczenie do publicznego obrotu, bądź posiadających papiery wartościowe w obrocie publicznym i jednocześnie sporządzających skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności” wskazuje, że podział na segmenty działalności może uwzględniać kryterium branżowe bądź geograficzne. Zakres informacji prezentowanych w podziale na wyodrębnione segmenty powinien obejmować w szczególności:

- Przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym,
- Wynik każdego segmentu,
- Ogólną wartość bilansową aktywów każdego segmentu,
- Informacje na temat pasywów każdego segmentu,
- Ogólną kwotę kosztów poniesioną w danym okresie w celu nabycia aktywów segmentu,
- Ogólną kwotę kosztów uwzględnioną w wyniku segmentu dotyczącą odpisów amortyzacyjnych od aktywów segmentu w danym okresie,
- Łączną kwotę znaczących kosztów niepieniężnych, które obciążą koszty segmentu.

### **9.3. Sprawozdanie z łącznych ujętych zysków i strat**

Jednym z elementów sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości jest sprawozdanie z ujętych zysków i strat za rok obrotowy. Składnik ten nie jest wymagany przez polskie prawo bilansowe. Spełnienie wymogu zaprezentowania sprawozdania z ujętych zysków i strat wymagałoby od Spółki sporządzenie dodatkowego składnika sprawozdania ukazującego zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat, zawierającego informacje o:

- Powstałych dodatnich lub ujemnych różnicach wartości netto z aktualizacji wyceny środków trwałych,
- Powstałych dodatnich lub ujemnych różnic z aktualizacji wyceny inwestycji,
- Powstałe różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych,
- Zysku netto za dany okres obrotowy,
- Skutkach zmian zasad rachunkowości.

#### **9.4. Świadczenia pracownicze**

Stosownie do przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Spółka powinna uwzględnić w swoim sprawozdaniu finansowym koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń na rzecz pracowników po okresie ich zatrudnienia, tworząc rezerwę na świadczenia emerytalne. Zastosowanie MSR-19 „Świadczenia pracownicze” spowodowałoby utworzenie rezerwy przy zastosowaniu metody aktuarialnej prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Spółka nie ujawnia sald związanych z kosztami koniecznymi do poniesienia w przyszłości w związku z ustaniem zatrudnienia z pracownikami, ponieważ kwota rezerw wyliczona zgodnie z MSR jest na poziomie nieistotnym dla potrzeb sporządzenia sprawozdania finansowego

#### **9.5. Rezerwa na restrukturyzację**

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, jednostka może utworzyć rezerwę jedynie wówczas, gdy przeprowadzenie restrukturyzacji wynika ze zwyczajowo oczekiwanego obowiązku. Obowiązek taki, zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” powstaje tylko wówczas, gdy Spółka:

- 9.5.1. Posiada szczegółowy, formalny plan określający co najmniej:
- działalność, lub część działalności, której ten plan dotyczy,
  - podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte,
  - miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie pracy,
  - kwotę nakładów, które będą poniesione, oraz
  - termin, w jakim plan zostanie wdrożony, oraz
- 9.5.2. wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że prowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom

Spółka utworzyła rezerwę na koszty związane restrukturyzacją działalności. Utworzenie rezerw nie było poprzedzone przyjęciem formalnego planu spełniającego obowiązkowe wszystkie warunki wskazane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Zgodnie więc z regulacjami MSR Spółka nie jest uprawniona do obciążenia wyniku finansowego kosztami restrukturyzacji.

Poniższa tabela przedstawia wartości utworzonych rezerw na restrukturyzację oraz obciążenie wyniku finansowego odpisami z tego tytułu w poszczególnych latach obrotowych (w tys. zł):

<b>Lp.</b>	<b>Opis pozycji sprawozdania</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
1	Rezerwa na restrukturyzację (pasywa)	1'912	1'912
2	Obciążenie wyniku finansowego odpisami z tytułu utworzenia rezerwy na restrukturyzację	-	-
3	Uznanie wyniku finansowego z tytułu rozwiązania rezerwy na restrukturyzację	2	-
4	Wykorzystanie rezerwy na restrukturyzację	-	1'082

#### **9.6. Informacje o podmiotach powiązanych**

Na dzień bilansowy Spółka prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z polskimi przepisami bilansowymi. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości rozszerzają listę osób kwalifikowanych jako podmioty powiązane o:

- osoby sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę, współkontrolę lub wywierający znaczący wpływ na jednostkę (w tym również osoby fizyczne),
- kluczowy personel kierowniczy jednostki lub podmiotu dominującego wobec jednostki (zwykle zarząd),
- bliskich członków rodzin osób wymienionych w powyższych punktach,
- podmioty, w których osoby wymienione w powyższych punktach sprawują kontrolę, znaczący wpływ, lub dysponują znaczącą liczbą głosów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego w pełni zgodnego z MSR nałożyłoby na Spółkę obowiązek innego niż obecnie kwalifikowania niektórych pozycji bilansowych oraz ujawnienia w dodatkowych danych w informacji dodatkowej.