

Informacja dodatkowa SA –QSr IV/2005

1. Format oraz podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami:

- ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002r Nr 76, poz.694 – z późniejszymi zmianami – w brzmieniu obowiązującym od 01.01.2002 r),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. Nr 149, poz. 1674, ostatnia zmiana z 2004 r. Dz. U. 31 poz.266 – obowiązuje od 13.03.2004r),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152 poz.1729 – obowiązuje od 01.01.2002r),
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921 – obowiązywało od 31.08.2004r do 28.03.2005r),
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005r zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 50 poz. 464 – obowiązywało od 29.03.2005r do 23.10.2005r),
- ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz.1539 – obowiązuje od 24.10.2005r),
- rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569; ostatnia zmiana z 2003 roku Dz. U. Nr 220, poz. 2169, obowiązywało do 28.03.2005r),
- rozporządzenia Rady Ministrów z 21 marca 2005r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 49, poz. 463 - obowiązywało od 29.03.2005r do 25.10.2005r),
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz.1744 – obowiązuje od 26 października 2005r).

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Emax (zwanej dalej Grupą) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Przy jego sporządzaniu

zastosowano MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze sprawozdanie finansowe Grupy zgodne z MSSF.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach, z wyjątkiem reguł dotyczących klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Grupa skorzystała z zawartej w MSSF 1 możliwości wyłączenia z retrospektywnego stosowania standardów i postanowiła zastosować MSR 32 i MSR 39 dopiero od 1 stycznia 2005 r.

Do 31 grudnia 2004 r. skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy sporządzane były zgodnie z ogólnie obowiązującymi zasadami rachunkowości. Różnią się one w pewnych aspektach od MSSF. Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za IV kwartał 2005 roku, zarząd zmienił pewne metody rozliczania, wyceny i konsolidacji w stosunku do sprawozdań sporządzanych zgodnie ze stosowanymi dotychczas zasadami rachunkowości, aby osiągnąć zgodność z MSSF. Dane porównawcze za IV kwartał 2004 zostały przekształcone w taki sposób, aby odzwierciedlały te korekty.

Uzgodnienia oraz opis wpływu przejścia na MSSF z dotychczas stosowanych zasad rachunkowości na kapitał własny i wynik finansowy netto Grupy przedstawiono w „Określeniu różnic pomiędzy obecnymi zasadami rachunkowości a MSSF” oraz w „Uzgodnieniach jednostkowego kapitału i jednostkowego rachunku zysków i strat”.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktualizacji wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało wykorzystywania pewnych znaczących szacunków księgowych, oraz zastosowania przez zarząd własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości.

2.1. Bilans otwarcia na dzień przejścia na MSSF

Grupa Emax sporządza swoje pierwsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF poczynając od 1 stycznia 2005r.

Zatem dniem przejścia na MSSF będzie 1 stycznia 2004r, na który Grupa sporządziła bilans otwarcia po przekształceniu bilansu zamknięcia na 31.12.2003r sporządzonego według ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia zgodny z MSSF:

- zawiera wszystkie aktywa i zobowiązania wymagane przez MSSF,
- nie zawiera aktywów i zobowiązań, których ujęcia nie zezwalają MSSF,
- klasyfikuje wszystkie aktywa i zobowiązania zgodnie z MSSF,
- wycenia wszystkie pozycje zgodnie z MSSF.

Równocześnie Grupa Emax korzystała z opcjonalnych wyłączeń i obligatoryjnych ujęć zawartych w MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Korekty wynikająca z zastosowania MSSF po raz pierwszy, ujęto w niepodzielonym wyniku finansowym.

Wpływ zastosowania MSSF 1 na bilans otwarcia zgodny z MSSF przedstawiono w „Uzgodnieniach jednostkowego kapitału” i „Określeniu różnic pomiędzy obecnymi zasadami rachunkowości a MSSF”.

Grupa Emax została zobowiązana do skonsolidowania spółek, które nie były konsolidowane zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Dotyczy to jednostek: BI Com S.A. , Emtal Sp.z o.o., Em Com Sp.z o.o.

2.2. Wyłączenie z retrospektywnego zastosowania MSSF

Grupa Emax sporządzając po raz pierwszy sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zastosowała wybrane wyłączenia:

- połączenia jednostek przed dniem przejścia na MSSF. Powyższe połączenia nie zostały przekształcone na MSSF.

Wartość firmy jest testowana na okoliczność ewentualnej utraty wartości na dzień przejścia na MSSF.

Wartości tej nie korygowano o dotychczasową amortyzację,

- przyjęto podejście wzorcowe oparte na koszcie historycznym (koszt wytworzenia, cena nabycia) dotyczącym wartości środków trwałych i wartości niematerialnych,
- nie przekształcono danych porównawczych zgodnie z MSR 32 i MSR 39, gdyż uznano za prawidłowe dotychczas stosowane zasady rachunkowości ujmowanie, klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych,
- grupa Emax nie zastosowała MSSF 2 „Płatności związane z akcjami”, gdyż prawa do tych instrumentów finansowych nabyto przed 1 stycznia 2005r, a ponadto grupa Emax nie opublikowała informacji o wartości godziwej tych instrumentów, ustalonej na dzień wyceny.

2.3. Obowiązkowe wyłączenie z retrospektywnego zastosowania MSSF

- grupa Emax nie wykorzystała obecnie posiadanych informacji w celu dokonania korekt szacunków sporządzonych zgodnie z dotychczas stosowaną ustawą o rachunkowości .

Nie zaistniała konieczność korygowania błędów wynikających ze stosowania dotychczasowych zasad rachunkowości,

- z uwagi, że grupa dysponowała informacjami o aktywach przeznaczonych do sprzedaży - zaprezentowała stosowne dane w sprawozdaniach za okres bieżący i w sprawozdaniach za okres porównawczy.

Nie wystąpiły zaniechania działalności,

- skorzystano z opcjonalnego wyłączenia z retrospektywnego zastosowania MSSF, polegającego na nie przekształceniu danych porównawczych dla potrzeb MSR 32 i MSR 39 – stąd nadal aktualne są dotychczasowe zasady dotyczące usuwania z bilansu aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Tak więc aktywa i zobowiązania które zostały usunięte z bilansu przed 1 stycznia 2004r nie ujęto w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF,
- do okresów poprzedzających datę przejścia na MSR 32 i MSR 39 grupa zastosowała dotychczasowe zasady odnoszące się do rachunkowości zabezpieczeń.

3. Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według działów europejskiej klasyfikacji działalności (EKG)

Emax S.A. (Spółka) z siedzibą przy ul. Towarowej 35 w Poznaniu, powstał w wyniku przekształcenia Emax Sp.z o.o. w spółkę akcyjną (akt notarialny z dnia 24 października 2000 r.) z zachowaniem statusu ZPChr.

Spółka została zarejestrowana w dniu 30 października 2000 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu pod numerem RHB 14235. Dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000004554 w dniu 03.04.2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność w zakresie oprogramowania (PKD 7220Z), a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczenie oprogramowania (EKD 7220). Emitent zaliczany jest do branży: informatyka i telekomunikacja. Grupa jest integratorem systemów teleinformatycznych i automatyki. Świadczy specjalistyczne usługi dotyczące organizacji i automatyzacji procesów zarządzania: informacją, dokumentem, gotówką, przedmiotem o standardowych gabarytach (systemy logistyczne), a także bezpieczeństwem ludzi i mienia.

4. Czas trwania jednostek gospodarczych

Czas trwania spółek grupy Emax jest nieoznaczony.

5. Okresy prezentacyjne

Skonsolidowany bilans, zawiera dane finansowe uwzględniające zmiany wynikające z MSSF i został sporządzony na następujące dni: 31.12.2004r; 31.12.2005r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych zawierają dane finansowe za IV kwartał 2004r - po zmianach wynikających z MSSF i dane finansowe za IV kwartał 2005r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane finansowe na 31.12.2004r po zmianach wynikających z MSSF i dane na 31.12.2005r.

6. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emax S.A.

Zarząd Spółki:

Piotr Kardach - Prezes Zarządu

Wojciech Dziewolski - Członek Zarządu

Andrzej Kosturek - Członek Zarządu

Bogdan Kosturek - Członek Zarządu

Paweł Nowacki - Członek Zarządu

Paweł Rozwadowski - Członek Zarządu

Marcin Stawarz - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza :

Paweł Turno – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Samelak – Sekretarz Rady Nadzorczej

Piotr Karmelita – Członek Rady Nadzorczej

Henryk Mruk – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Ogonowski – Członek Rady Nadzorczej

7. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

W skład grupy Emax nie wchodzi spółki posiadające wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

8. Sprawowanie kontroli nad innymi jednostkami

Emax S.A. jest jednostką dominującą sprawującą kontrolę nad:

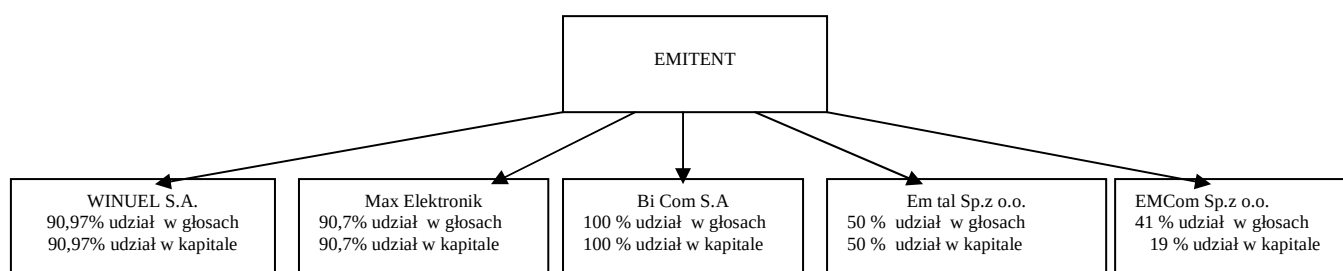
Winuel S.A.

Max Elektronik S.A.

Bi Com S.A.

Emtal Sp.z o.o.

Jako znaczący inwestor Emax S.A. występuje w stosunku do Em Com Sp. z o.o.



Winuel

Nazwa: Winuel

Forma: Spółka akcyjna

Siedziba: ul. Strzegomska 56a
53-611 Wrocław

KRS: 38378

NIP: 894-12-77-407

REGON: 930854179

Kapitał akcyjny: 798.700 zł

Przedmiot działalności: Działalność w zakresie oprogramowania

Max Elektronik

Nazwa: Max Elektronik
Forma: Spółka akcyjna
Siedziba: ul. Dąbrowskiego 12
65-021 Zielona Góra
KRS: 0000037912
NIP: 929-009-43-26
REGON: 970017044
Kapitał akcyjny: 3.025.920 zł
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie oprogramowania

EMCom Sp. z o.o.

Nazwa: EMCom
Forma: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: ul. Krakowska 11
33-100 Tarnów
KRS: 0000077686
NIP: 873-28-86-065
REGON: 852521558
Kapitał udziałowy: 1.480.000 zł
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie oprogramowania

BI.COM

Nazwa: BI.COM
Forma: Spółka akcyjna
Siedziba: ul. Towarowa 35
61-896 Poznań
KRS: 0000043457
NIP: 969-12-35-672
REGON: 276008573
Kapitał akcyjny: 570.000 zł
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie oprogramowania

EMTAL

Nazwa: EMTAL
Forma: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba: ul Chmielna 63/64
80-748 Gdańsk
KRS: 0000102795
NIP: 957-07-97-276
REGON: 192485570
Kapitał udziałowy: 65.000 zł
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie oprogramowania

Na mocy postanowienia z dnia 22.12.2005r. Sądu Rejonowego w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – Emax S.A. połączyła się z BI. COM S.A., w której Emax S.A. był jedynym akcjonariuszem, przez przeniesienie na Emax S.A. całego majątku BI. COM S.A. Połączenie nastąpiło bez wydania w zamian akcji spółki przejmującej oraz bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd jednostki dominującej około 42% akcji Emax S.A. posiada na koniec IV kwartału 2005r. BB Investment Sp. z o. o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich spółek zależnych (metoda pełna) i stowarzyszonych (metoda praw własności) grupy Emax.

9. Forma sprawozdań finansowych oraz zasady sporządzania sprawozdań

Spółka dominująca stosuje metodę konsolidacji pełnej poprzez sumowania odpowiednich pozycji:

- bilansu,
- rachunku zysków i strat,
- rachunku przepływów pieniężnych,
- zestawienia zmian w kapitale własnym, jednostki dominującej (Emax SA) i jednostek zależnych niezależnie od wysokości udziału jednostki dominującej w jednostkach zależnych oraz dokonuje odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych.

Na dzień objęcia kontroli następuje ustalenie wartości firmy w oparciu o wartość księgową aktywów netto jednostki zależnej.

Kapitał podstawowy grupy kapitałowej Emax jest równy kapitałowi podstawowemu jednostki dominującej.

Do kapitału własnego grupy zalicza się stosowne części kapitałów własnych jednostek zależnych, powstałe po objęciu nad spółkami zależnymi kontroli przez spółkę dominującą.

Podczas konsolidacji sprawozdań spółek grupy kapitałowej wyłącza się:

- należności i zobowiązania z podmiotami konsolidowanymi,
- wyniki na transakcjach wzajemnych,
- nie zrealizowane przez grupę zyski lub straty na sprzedaży.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat obejmuje odpowiednie pozycje przychodów i kosztów każdej jednostki od dnia objęcia kontroli do dnia jej ustania.

Powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonywanych wewnątrz grupy kapitałowej przychody i koszty ujęte w sprawozdaniach jednostkowych są wyłączane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych otrzymujemy poprzez sumowanie stosownych pozycji rachunku przepływów pieniężnych jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych eliminujących wzajemne przepływy pieniężne.

Zasady sporządzania sprawozdań jednostkowych zawarte są w polityce rachunkowości, w której szczegółowo opisano wybrane, stosowane przez grupę kapitałową rozwiązania, by sporządzone sprawozdania rzetelnie i jasno przedstawiały sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. W tym celu następuje przypisywanie zdarzeń gospodarczych do odpowiednich okresów obrachunkowych, stosuje się inwentaryzację stanów aktywów i pasywów, aktywa i pasywa wycenia się według ich rzeczywistej wartości.

Zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, by w kolejnych okresach jednakowo grupować i wyceniać operacje gospodarcze, aby sprawozdania finansowe były porównywalne.

Ponadto stany aktywów i pasywów wykazane w bilansie zamknięcia, ujmowane są w tej samej wysokości w bilansie otwarcia przy otwieraniu ksiąg rachunkowych następnego roku obrotowego.

Polityka rachunkowości zakłada kontynuowanie w dającej się przewidzieć przyszłości działalności w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Spółki grupy Emax ujmują osiągnięte i przypadające na ich rzecz przychody i koszty dotyczące danego roku obrotowego. Dlatego dla zachowania współmierności przychodów stosuje się księgowania przychodów z nie zakończonych kontraktów bądź rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Z kolei współmierność kosztów zachowana jest poprzez ewidencję czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie (wytworzenie) ceny (koszty), z zachowaniem zasady ostrożności.

W szczególności należy w tym celu w wyniku finansowym uwzględnić:

- zmniejszenia wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów, w tym również dokonywane w postaci odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych,
- wyłącznie niewątpliwe pozostałe przychody operacyjne i zyski nadzwyczajne,
- wszystkie poniesione pozostałe koszty operacyjne i straty nadzwyczajne,
- rezerwy na znane ryzyka, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń.

Zdarzenia powyżej wymienione, są uwzględniane także wtedy, gdy zostaną one ujawnione między dniem bilansowym a dniem, w którym rzeczywiście następuje zamknięcie ksiąg rachunkowych.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zakupów i strat nadzwyczajnych ustala się oddzielnie. Nie kompensuje się różnych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i kosztów związanych z nimi oraz zysków i strat nadzwyczajnych.

W spółkach dokonywana jest weryfikacja wewnętrzna ewidencji księgowej w ramach nadzoru wynikającego z odpowiedzialności za poszczególne obszary funkcjonalne.

10. Utrata wartości aktywów

Aktywa o nieograniczonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się odrębnie zidentyfikować przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

11. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej.

Należności finansowe wynikające z udzielonych pożyczek nie przeznaczonych do obrotu wycenia się w

wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena w wysokości zamortyzowanego kosztu wiąże się m.in. ze zdyskontowaniem należności z tytułu pożyczek na moment ich początkowego ujęcia i ujęciem kosztu w wysokości różnicy pomiędzy wartością nominalną a kwotą zdyskontowaną.

12. Połączenia spółek handlowych

W IV kwartale 2005r. nastąpiło połączenie BI. COM S.A. (spółka przejmowana) z Emax S.A. (spółka przejmująca). W tym kwartale nie nastąpiła sprzedaż spółek handlowych w ramach Grupy.

13. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki z grupy Emax w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym czyli 31.12.2005 roku. Zarząd Emax S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez spółki grupy Emax w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

14. Porównywalność sprawozdań finansowych

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za IV kwartał 2005r tj. do dnia 27 lutego 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie, w niniejszym sprawozdaniu finansowym, nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

14.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za IV kwartał 2005r tj. do dnia 27 lutego 2006 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych IV kwartału 2005 roku.

15. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów oraz ustalenia wyniku finansowego

Grupa Emax stosuje przepisy o MSR/MSSF, ustawę z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

15.1. Wartości niematerialne

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

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Nabyte licencje wraz z oprogramowaniem	2 lata,
Systemy do zarządzania SAP R/3	10 lat,
Pozostałe systemy zarządzające	5 lat,
Prace rozwojowe	5 lat

Wartości niematerialne i prawne to:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych,
- Wartość firmy,
- Inne wartości niematerialne i prawne,
- Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych stanowią poniesione przez jednostkę koszty wytworzenia oprogramowania na własne potrzeby, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych są wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na jej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Wartość firmy.

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej lub stowarzyszonej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, stowarzyszonego lub współzależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabyć udziałów w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i współzależnych jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodnie z MSSF. Nie było potrzeby ewentualnego wyłączenia z wykazanej wg poprzednich zasad rachunkowości

wartości firmy dodatkowych wartości niematerialnych i prawnych lub ewentualnego wyeliminowania części bądź całości wartości firmy.

Nadwyżka nabytych aktywów netto nad ceną nabycia odnoszona jest w rachunek zysków i strat roku obrachunkowego, w którym nastąpiło nabycie.

15.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią:

- środki trwałe,
- zaliczki na środki trwałe w budowie.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

Środki transportu	5 lat,
Zestawy komputerowe	3,3 lat,
Inne środki trwałe	od 5 do 7 lat.

Środki trwałe o cenie nabycia do 3,5 tys. zł są jednorazowo amortyzowane z wyjątkiem nabywanych komputerów i samochodów o wartości poniżej 3,5 tys. zł.

15.3. Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

W pozycji tej wykazywane są ponoszone nakłady dotyczące środków trwałych i wartości niematerialnych. W nakładach dotyczących budowy systemów informatycznych aktywowane są m.in. koszty wynagrodzeń wraz z pochodnymi osób wdrażającymi te systemy.

Ponoszone nakłady dotyczące budowy środków trwałych i wartości niematerialnych wykazywane są jako nakłady długoterminowe.

Nakłady te są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

15.4. Leasing

Grupa Emax jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych przy uwzględnieniu stałej stopy procentowej w odniesieniu do zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad używanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest wiarygodnej pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Grupa otrzyma prawo własności, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa Emax jako leasingodawca

W razie oddania aktywów w leasing finansowy, w należnościach ujmuje się wartość bieżącą opłat leasingowych. Różnicę pomiędzy kwotą należności brutto a wartością bieżącą należności ujmuje się jako niezrealizowane przychody finansowe. Przychody z tytułu leasingu ujmuje się przez okres leasingu metodą inwestycji netto, która odzwierciedla stałą okresową stopę zwrotu.

Środki trwałe wydane do korzystania przez strony trzecie na mocy umów leasingu operacyjnego stanowią składnik rzeczowych aktywów trwałych. Amortyzuje się je w przewidywanym okresie użytkowania, zgodnym z okresem użytkowania podobnych środków trwałych będących własnością Grupy. Przychód z tytułu leasingu wykazuje się liniowo przez okres objęty leasingiem.

15.5. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty. Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których jednostka nie użytkuje na własne potrzeby, które zostały nabyte lub wytworzone w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości oraz przychodów z wynajmu / oprocentowania.

Inwestycje w jednostkach zależnych to znaczy jednostkach kontrolowanych, w jednostkach współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości wynikającą z przeprowadzonych testów na utratę wartości.

15.6. Zapasy

Zapasy obejmują:

- Materiały,
- Półprodukty i produkty w toku,

- Produkty gotowe,
- Towary,
- Zaliczki na poczet dostaw.

Materiały stanowią nabyte rzeczowe lub wyjątkowo wytworzone przez jednostkę składniki majątku, przeznaczone do zużycia na własne potrzeby.

Towary stanowią nabyte rzeczowe składniki majątku przeznaczone do odprzedaży w niezmienionej postaci.

Produkty gotowe są to efekty działalności firmy przeznaczone do sprzedaży (wyroby gotowe, zakończone usługi).

Półprodukty stanowią wyroby, które przeszły, określoną fazę produkcji, przeznaczone są do montażu, wykorzystania w dalszym procesie wytwarzania produktu gotowego.

Produkty w toku stanowią wyroby lub usługi znajdujące się w trakcie procesu produkcyjnego.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, a produkcję w toku w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia zamiast wyższej ceny nabycia, albo kosztów wytworzenia - zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub kosztów sprzedaży.

Wytworzone przez jednostkę oprogramowanie komputerowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży są zaliczane do zapasów w wartości kosztów wytworzenia, jeżeli nie jest ona wyższa od możliwej do realizacji ceny sprzedaży. Po zakończeniu produkcji i rozpoczęciu sprzedaży oprogramowanie takie wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanych ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

15.7. Kontrakty długoterminowe

Koszty wstępne powstające przed zawarciem umowy, dotyczące wynagrodzeń, podróży służbowych (osobowe) itp. są zaliczane w koszty operacyjne okresu, w którym zostały poniesione. Nie zalicza się ich do technicznego kosztu wytworzenia danego zlecenia w momencie zawarcia umowy z odbiorcą. W przypadku kontraktów, co do których jednostka ma pewność, że zostaną podpisane i że odbiorca pokryje koszty przed podpisaniem umowy koszty takie są aktywowane. Może to dotyczyć jedynie kosztów usług i materiałów zakupionych z zewnątrz (usługi podwykonawców, materiały, opracowanie oferty itp.)

Rozliczanie i prezentacja skutków finansowych kontraktów długoterminowych.

a) Metoda zerowa

Gdy jednostka nie może w sposób wiarygodny ustalić stopnia zaawansowania nie zakończonej usługi jest stosowana metoda zerowa. Wg tej metody przychody z tytułu usługi nie zakończonej ustala się na koniec miesiąca w wysokości poniesionych w tym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. Otrzymane zaliczki na poczet finansowania prac wykazuje się w bilansie jako umniejszenie kontraktów budowlanych. Rachunek zysków i strat wykazuje nie zafakturowane przychody, a w bilansie zamiast produkcji w toku występują należności zaprezentowane w osobnej pozycji „Kontrakty budowlane” w wysokości zarachowanych przychodów.

W przypadku gdy zafakturowane przychody są większe od poniesionych kosztów dokonuje się wyksięgowania odpowiedniej części przychodów na rozliczenia międzyokresowe przychodów.

b) Metoda procentowa

Metoda procentowa jest stosowana dla kontraktów o okresie realizacji powyżej 3 miesięcy, jeżeli udział przychodów z tych kontraktów jest istotny w całości przychodów operacyjnych w danym okresie sprawozdawczym (przychód ze sprzedaży usług ogółem na kontrakcie przekracza 200 tys. zł – Zarząd uznał mniejsze umowy za nieistotne, jednak dokonywana jest analiza również mniejszych umów dla sprawdzenia czy ich wpływ nie jest istotny w sumie w danym momencie), przy dokładnym określeniu stopnia zaawansowania prac. Spółka uwzględnia zasadę rachunkowości, że przychody z tytułu realizowanych zleceń prezentuje się w miesięcznym sprawozdaniu finansowym odpowiednio do postępu prac.

Przychód z wykonania nie zakończonej usługi ustala się w wysokości kosztów odpowiadających wykonanej części usługi, powiększonej proporcjonalnie do zaawansowania o narzut zysku. Otrzymane podczas realizacji zlecenia zaliczki, nie są przychodem lecz korektą „Kontraktu budowlanego” aż do czasu zakończenia i ostatecznego rozliczenia zlecenia. Przy metodzie procentowej, co miesiąc następuje urealnienie kosztorysu.

15.8. Należności handlowe krótko- i długoterminowe

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

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

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

15.9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostki Grupy dokonują czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Grupa Emax dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego oraz mając na uwadze zasady istotności i ostrożności.

Najważniejszym jednak warunkiem, aby koszty można było rozliczać w czasie, jest spełnienie wymogu zaliczenia ich do aktywów jednostki czyli do zasobów o wiarygodnie ustalonej wartości, powstałych w wyniku przeszłych zdarzeń, które spowodują w przyszłości wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych.

15.10. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne ujmowana jest na dzień bilansowy w odniesieniu do wszystkich produktów objętych gwarancją w wysokości ustalonej na podstawie przeszłych doświadczeń w zakresie dokonanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów objętych gwarancją.

15.11. Świadczenia pracownicze

Grupa Emax dokonuje wypłat odpraw emerytalnych. Wypłaty z tytułu odpraw emerytalnych odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników. Koszty z tytułu ww świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

15.12. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

15.13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

15.14. Odroczony podatek dochodowy

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu występujących różnic przejściowych między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości od podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty.

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 oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia przy zachowaniu zasady ostrożności.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy.

15.15. Instrumenty finansowe

15.16. Instrumenty finansowe

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

Grupa Emax posiada na dzień bilansowy następujące instrumenty finansowe: lokaty bankowe, bony dłużne i pożyczki udzielone. Instrumenty finansowe dotyczące powyższych transakcji zostały wycenione według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

15.16.1. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wykazywane przez Grupę Emax wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

15.16.2. Wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Wyceniane są według wartości godziwej, a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Grupa Emax wykorzystuje instrumenty pochodne, które są częścią złożonych instrumentów finansowych. Instrumenty te dotyczą przeliczanych na waluty obce umów zakupu i sprzedaży towarów i usług.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazane są odrębnie od umowy zasadniczej, jeśli spełnione zostały poniższe warunki:

- instrument finansowy nie jest zaliczany do aktywów przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej,
- odrębny instrument o takich samych warunkach umowy jak wbudowany instrument pochodny spełniałby kryteria definicji instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej. W przypadku umów nie będących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny jest zaliczany do innych zobowiązań finansowych.

15.16.3. Instrumenty zabezpieczające

Zyski i straty z walutowych kontraktów terminowych, zawartych w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych zostały odroczone i ujęte bezpośrednio w kapitale własnym do czasu rozliczenia skutków finansowych transakcji zabezpieczanych. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych skutki finansowe instrumentów zabezpieczających odnoszone są podobnie jak zmiany w wartościach godziwych pozycji zabezpieczanych, do rachunku zysków i strat.

15.17. Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych z wyłączeniem wartości firmy

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat. Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

15.18. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie niższej od ich wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

15.19. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

15.20. Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji własnych.

15.21. Zobowiązania

Zobowiązania to wynikające z przyszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Ze względu na cechy charakteryzujące zobowiązania można podzielić je na:

- rezerwy (szczegółowo opisane w punkcie 15.10),
- zobowiązania warunkowe,

- zobowiązania finansowe,
- zobowiązania krótkoterminowe,
- zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania warunkowe to obowiązki wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania te są ujawniane się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Zobowiązania finansowe to zobowiązania do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, która stała się wymagalna w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe jest to część zobowiązań z innych tytułów niż dostaw i usług, które stają się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

15.22. Należności i zobowiązania w walutach obcych

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego dla danej waluty ustalonego przez NBP.

Należności w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut z daty powstania tej należności (wystawienia faktury).

Zobowiązania w walutach obcych powstające w trakcie roku obrotowego przelicza się na złote według kursu walut zastosowanych w dokumentach celnych. W przypadku usług z importu lub wewnątrz wspólnotowych dostaw stosuje się kurs NBP z dnia operacji gospodarczej (daty wystawienia faktury).

W przypadku uregulowania zapłaty należności wyrażonej w walucie obcej, stosuje się kurs sprzedaży po którym bank zarachował te środki na rachunku bankowym jednostki. Powstałe różnice między kursem po którym zarachowano wpływ środków finansowych, a kursem wynikającym z powstania należności odnosi się w koszty lub przychody finansowe.

W przypadku regulacji zobowiązania dewizowego, stosuje się kurs walut, po którym nabyto w banku te środki, a gdy zapłata następuje z własnego rachunku dewizowego jednostki stosowany jest kurs jaki policzyłby bank współpracujący, gdyby jednostka chciała zakupić w nim waluty. Powstałe różnice między kursem po którym przeliczono zobowiązania na PLN, a kursem po którym kupiono potrzebne do zapłaty waluty odnosi się w koszty lub na przychody finansowe.

15.23. Ujemna wartość firmy i rozliczenia międzyokresowe przychodów

W grupie rozliczeń międzyokresowych, obok biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, wyróżnia się:

- ujemną wartość firmy, występującą wtedy, gdy cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, do których zalicza się:
 - równowartość otrzymanych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych jeżeli świadczenie to zostało udokumentowane fakturą,
 - środki pieniężne otrzymane na finansowanie środków trwałych, nakładów na środki trwałe i wartości niematerialne i prace rozwojowe - dotyczy to otrzymanych środków z PFRON, równocześnie z dokonywanymi opisami amortyzacyjnymi od środków trwałych sfinansowanych z PFRON następuje zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów i wzrost pozostałych przychodów operacyjnych,
 - przyjęte nieodpłatnie środki trwałe, nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne.

15.24. Ryzyka

15.24.1. Rozliczenia podatkowe

Zarząd Spółki dominującej uznaje swoją odpowiedzialność za przestrzeganie przez Spółki Grupy obowiązujących przepisów podatkowych (w zakresie podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, opłat celnych oraz podatku od nieruchomości i innych obciążeń publiczno-prawnych). Potwierdzamy, że Spółki Grupy przestrzegały wszystkich regulacji prawnych w ww zakresie oraz oświadczamy, że zgodnie z naszym najgłębszym przekonaniem i wiedzą, nie występują żadne istotne nie księgowane zobowiązania warunkowe z tytułu podatków. Rozumiemy, iż rozliczenia podatkowe Spółek Grupy mogą być przedmiotem kontroli podatkowej oraz, że ze względu na fakt, iż w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

15.24.2. Ryzyko utraty praw zakładu pracy chronionej przez spółkę dominującą

W przypadku niezachowania przez Spółkę warunków określonych w Ustawie z dnia 27 sierpnia 1997 roku o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych istnieje możliwość utraty przez Spółkę statusu ZPChr. W takiej sytuacji Spółka zostałaby pozbawiona wielu udogodnień i ulg związanych z gospodarką finansową i rozliczeniami podatkowymi z budżetem. Spowoduje to pogorszenie cash flow Spółki, jednakże nie istnieje możliwość utraty płynności przez Spółkę. Trzeba jednak pamiętać o tym, że utrata statusu ZPChr wiązać się będzie z pogorszeniem wyników finansowych Spółki. Utrata statusu ZPChr może być spowodowana także przyczynami leżącymi poza Spółką, a wynikającymi ze zmiany obowiązujących przepisów o zakładach pracy chronionej.

15.25. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Niektóre Spółki Grupy (Emax S.A., Winuel S.A. i Max Elektronik S.A.) tworzą taki fundusz i dokonują okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Spółek, finansowanie pożyczek udzielonych jej pracownikom. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane obciążenia Funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki z Funduszu. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym Funduszu są kompensowane ze zobowiązaniami jednostki wobec Funduszu.

Spółka Emax S.A. będąca zakładem pracy chronionej, tworzy zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych (ZFRON) zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Pracy i Polityki Socjalnej z dnia 31 grudnia 1998r w sprawie zakładowego funduszu rehabilitacji osób niepełnosprawnych (Dz.U. z 1999r Nr 3, poz. 22).

Środki funduszu przeznaczone są na następujące rodzaje wydatków: poradnictwo zawodowe, szkolenie zawodowe oraz dokształcanie, przygotowanie stanowisk pracy, podstawową i specjalistyczną opiekę medyczną oraz poradnictwo i usługi rehabilitacyjne, koszty organizacji turnusów rehabilitacyjnych i usprawniających, koszty działalności sportowej, rekreacyjnej i turystycznej, pomoc indywidualną na : leki i leczenie, sprzęt rehabilitacyjny, adaptację mieszkań, usprawnienia fizyczne itp. oraz na indywidualne programy rehabilitacyjne.

15.26. Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty oraz po wyeliminowaniu sprzedaży w ramach Grupy. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w sposób następujący:

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się, kiedy spółka Grupy dostarczyła produkty klientowi, klient przyjął produkty, a ściągальność należności jest wystarczająco pewna.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Gdy należność traci na wartości, Grupa obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, które utraciły wartość, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu.

Dywidendy

Przychody z dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania wypłaty.

15.27. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z działalnością operacyjną.

Przychody i koszty finansowe zawierają między innymi: odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami i pożyczkami, uzyskane i zapłacone odsetki za zwłokę, różnice kursowe, prowizje zapłacone i otrzymane, zyski i straty związane ze sprzedażą papierów wartościowych, rozwiązane i tworzone rezerwy w ciężar kosztów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne przedstawiają skutki finansowe zdarzeń powstających niepowtarzalnie poza główną działalnością.

15.28. Opodatkowanie

Bieżące należności lub zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto, ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz o koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu.

15.29. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Informacje dotyczące segmentów działalności są prezentowane w dwóch formatach. Pierwszy segment, podstawowy dotyczy podziału działalności na branże- jednostki biznesowe. Druga forma prezentuje prowadzoną działalność gospodarczą w podziale na rynki geograficzne. Wynik finansowy danego segmentu zawiera przychody i koszty bezpośrednio przypisane do danego segmentu oraz przychody i koszty przypisane pośrednio. Wyżej wymienione kwoty zawierają także transakcje wewnętrzne w ramach grupy kapitałowej, ustalone według ceny sprzedaży, zawierających narzut zysku. Kwoty podlegające wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały odrębnie. Pozostałe koszty ogólne, nieprzypisane do żadnego segmentu zawierają koszty ogólnego zarządu oraz amortyzację wartości niematerialnych i prawnych itp. Z wykazanego zysku segmentów nie wyeliminowano udziału w zysku jaki przypada kapitałowi mniejszościowemu. Aktywa i zobowiązania danego segmentu zawierają składniki majątkowe i zobowiązania przypisane bezpośrednio do danego segmentu oraz składniki majątkowe i zobowiązania przypisane metodą pośrednią. Wykazane aktywa zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące.

Aktywa i zobowiązania danego segmentu nie zawierają rozliczeń podatkowych. Nakłady kapitałowe danego segmentu zawierają ogólną kwotę kosztów poniesionych w danym okresie sprawozdawczym w celu nabycia aktywów segmentu (rzeczonego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

15.30. Zasady przyjęte do przeliczenia pozycji bilansu, rachunku wyników oraz przepływów pieniężnych

W celu wyrażenia poszczególnych pozycji bilansowych w EURO, dokonano przeliczenia wartości wyrażonych w walucie krajowej po kursie obowiązującym na koniec okresu :

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2004r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 4,0790 zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 256/A/NBP/2004 z dnia 31.12.2004r.

-do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2005r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 3,8598 zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2005 z dnia 30.12.2005r.

Dane rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych wyrażone w EURO przeliczono dzieląc wartości wyrażone w walucie krajowej przez kurs średni w danym okresie:

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za IV kwartał 2004 r. Grupa Emax posłużyła się kursem 1 EURO = 4,5182 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym, według wzoru:

$$\frac{4,7614 + 4,8746 + 4,7455 + 4,8122 + 4,6509 + 4,5422 + 4,3759 + 4,4465 + 4,38323,9166 + 4,330 + 4,125 + 4,0790}{12} = 4,5182$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za IV kwartał 2005 r. Grupa Emax posłużyła się kursem 1 EURO = 4,0233 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 12 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem kwartalnym, według wzoru:

$$\frac{4,0503 + 3,9119 + 4,0837 + 4,2756 + 4,1212 + 4,0401 + 4,0758 + 4,0495 + 3,9166 + 3,9893 + 3,9053 + 3,8598}{12} = 4,0233$$

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
I - IV kwartał 2005	4,0233	13.12.2005 - 3,8223	29.04.2005 - 4,2756	3,8598
I - IV kwartał 2004	4,6214	28.12.2004 - 4,0518	01.03.2004 - 4,9149	4,079