

## **Informacja dodatkowa S.A. –Qsr I/2007**

### **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),
- 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 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. Forma prawna i podstawowy przedmiot działalności według działów europejskiej klasyfikacji działalności**

Emax S.A. (Spółka) z siedzibą przy ul. Towarowej 35 w Poznaniu, powstała 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 7222Z), a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności doradztwo w zakresie oprogramowania i dostarczenie oprogramowania (EKD 7222). Emitent zaliczany jest do branży: informatyka i telekomunikacja. Grupa jest integratorem systemów teleinformatycznych i automatyki. Grupa Emax świadczy specjalistyczne usługi dotyczące organizacji i automatyzacji procesów zarządzania: informacją, dokumentem, gotówką, przedmiotem o standardowych gabarytach (systemy logistyczne), a także bezpieczeństwem ludzi i mienia.

### **3. Czas trwania jednostek gospodarczych**

Czas trwania spółek grupy Emax jest nieoznaczony.

### **4. Okresy prezentacyjne**

Skonsolidowany bilans, zawiera dane finansowe uwzględniające zmiany wynikające z MSSF i został sporządzony na następujące dni: 31.03.2006r.; 31.12.2006r.; 31.03.2007r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych zawierają dane finansowe za I kwartał 2006r i dane finansowe za I kwartał 2007r.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera dane finansowe na 31.03.2006r. i na 31.03.2007r.

### **5. 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  
Dariusz Chwiejczak – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza :

Tomasz Sielicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Tomasz Piętka – Sekretarz Rady Nadzorczej  
Michał Danielewski – Członek Rady Nadzorczej  
Elżbieta Bujniewicz - Belka – Członek Rady Nadzorczej  
Paweł Turno – Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Karmelita - Członek Rady Nadzorczej  
Henryk Mruk - Członek Rady Nadzorczej  
Grzegorz Ogonowski - Członek Rady Nadzorczej

### **6. Wewnętrzne jednostki organizacyjne**

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

## 7. Sprawowanie kontroli nad innymi jednostkami

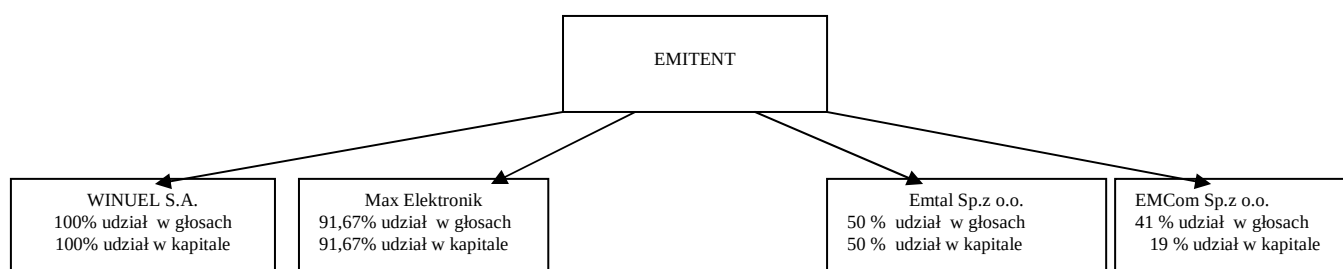
Emax S.A. jest jednostką dominującą sprawującą kontrolę nad:

Winuel S.A.

Max Elektronik 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: 837.500 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

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

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Zarząd jednostki dominującej, aktualna struktura kapitałowa Emax S.A. przedstawia się następująco:

- Sygnity S.A. (dawniej Computerland S.A.) 35,77% udziału w kapitale zakładowym, co stanowi 63,45% udziału w głosach na WZA;
- Akcjonariusze giełdowi 64,23% udziału w kapitale zakładowym, co stanowi 36,55% udziału w głosach na WZA.

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

## **8. 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 wyłączone 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 okresie do 3 miesięcy od daty bilansowej (31.03.2007r.) działalności w nie zmniejszonym istotnie zakresie. (szczegółowe wyjaśnienie zawarto w punkcie 12).

Spółki grupy Emax ujmują osiągnięte i przypadające na ich rzecz przychody i koszty dotyczące danego okresu obrachunkowego. 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.

## **9. 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).

#### **10. 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 amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena w wysokości amortyzowanego 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.

#### **11. Połączenia spółek handlowych**

W 2006 r. nie nastąpiło połączenie dotyczące spółek Grupy Emax. W 2006r nie nastąpiła sprzedaż spółek handlowych w ramach Grupy.

#### **12. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej**

Sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki z grupy Emax w okresie do 3 miesięcy po dniu bilansowym czyli 31.03.2007 roku.

Emax S.A. w dniu 25.05.2006r zawarł porozumienie, którego przedmiotem jest połączenie Spółki z Computerland S.A. oraz nabycie przez Computerland S.A. akcji Spółki.

Na podstawie porozumienia Spółka i Computerland S.A. podejmą działanie w celu doprowadzenia do połączenia poprzez przejęcie Spółki przez Computerland S.A. w trybie art.492&1 Kodeksu Spółek Handlowych. Zakończenie procesu nabywania akcji Spółki przez Computerland S.A. zostało zamknięte w IV kwartale 2006 roku.

W raporcie bieżącym nr 34/2007 z 14.03.2007 r. zamieszczono treść uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. w dniu 14 marca 2007 r. w sprawie: połączenia ze spółką ComputerLand S.A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emax S.A.:

- na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala połączenie Emax S.A. z ComputerLand S.A., poprzez przeniesienie całego majątku EMAX S.A. na Computerland S.A., w zamian za akcje, które Computerland S.A. wyda akcjonariuszom przejmowanej EMAX S.A.
- zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, wyraża zgodę na Plan Połączenia EMAX S.A. z Computerland S.A. ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 235/2006 (2580) z dnia 4 grudnia 2006 roku,
- kapitał zakładowy Computerland S.A. wskutek połączenia się z EMAX S.A. podwyższony zostaje z kwoty 7.981.132,00 zł, o kwotę nie mniejszą niż 2.578.614,00 zł i nie większą niż 2.822.874,00 zł, w drodze emisji nie mniej niż 2.578.614 i nie więcej niż 2.822.874 akcji zwykłych na okaziciela serii X o nominalnej wartości 1,00 zł każda z przeznaczeniem dla uprawnionych akcjonariuszy EMAX S.A. ( Akcje Połączeniowe). Akcje Połączeniowe będą zdematerializowane oraz będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- wwanie Akcji Połączeniowych nastąpi w odpowiednim stosunku wymiany. W zamian za jedną akcję zwykłą na okaziciela EMAX S.A., zostanie wydanych 1,2 akcji Computerland SA., a w zamian za każdą jedną akcją imienną uprzywilejowaną co do głosu EMAX S.A. zostanie wydanych 1,28 akcji Computerland S.A.

Przypuszczalny termin postanowienia sądowego w sprawie połączenia EMAX S.A. z Computerland S.A. to koniec maja 2007 r.

### **13. Porównywalność sprawozdań finansowych**

#### **13.2. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2007r tj. do dnia 10.05.2007 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.

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

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za I kwartał 2007r tj. do dnia 10.05.2007 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych I kwartał 2007 roku.

### **14. 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.

#### **14.1. 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 zgodne 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.

#### **14.2. 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.

#### **14.4. 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.

#### **14.4. 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 pożytki 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.

### **14.5. Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są – według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do inwestycji w nieruchomości obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania oraz budynki i budowle zalicza się takie nieruchomości, których 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.

### **14.8. 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.

**Identyfikacja nadmiernych, nieprzydatnych, niepełnowartościowych i wolno rotujących zapasów w celu tworzenia odpisów aktualizujących.**

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości zapasów towarów i części zamiennych.

Jeśli dowody takie istnieją, ustala się szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres.

Do wyliczenia odpisu aktualizacyjnego zapasów towarów handlowych przyjęto założenie dla towarów zalegających na magazynie powyżej 1 roku od daty zakupu, iż za każdy rok przeterminowania dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 20 % wartości zapasów, chyba że na podstawie zidentyfikowanych zapasów, dla danych pozycji nie zachodzi potrzeba tworzenia odpisu aktualizacyjnego. Z kolei gdy dany zapas towarów wykazuje całkowity brak wartości handlowej dokonywany jest odpis aktualizacyjny w pełnej wartości zapasu.

W Grupie Emax systematycznie prowadzona jest weryfikacja zapasów towarów: handlowych (przeznaczonych do dalszej sprzedaży) i części zamiennych (przeznaczonych do napraw gwarancyjnych i pogwarancyjnych) pod kątem ich przydatności, utraty wartości i długotrwałego zalegania w magazynach.

Odmienne zasady przyjęto dla tworzenia odpisów aktualizacyjnych dotyczące towarów handlowych i części zamiennych.

Wartość odpisu aktualizującego towary handlowe na 31.03.2007r. została ustalona na podstawie zweryfikowanej analizy dalszej sprzedaży zidentyfikowanych zapasów towarów handlowych o okresie magazynowania powyżej 1 roku.

Grupa sporządziła także wiekowanie wszystkich części zamiennych. Wszystkie części zostały przypisane do urządzeń, które Grupa EMAX jest zobowiązana serwisować.

Z opisu przydatności jednoznacznie wynika zakres dokonywanych napraw, bardzo krótkie terminy serwisowania i restrykcyjne warunki obsługi strategicznych urządzeń dotyczących naszych klientów powodują, że zgromadzone zapasy części zamiennych są całkowicie przydatne i przedstawiają pełną wartość serwisową.

W tej sytuacji dla części zamiennych Grupa EMAX uważa za niecelowe tworzenie jakichkolwiek odpisów aktualizacyjnych na części zamienne magazynowane powyżej 1 roku.

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.

#### **14.8. 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 „Umowy długoterminowe” 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 „Umowy długoterminowe” aż do czasu zakończenia i ostatecznego rozliczenia zlecenia. Przy metodzie procentowej, co miesiąc następuje urealnienie kosztorysu.

### **14.8. 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.

### **14.9. 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.

#### **14.11. 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.

#### **14.11. 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.

#### **14.15. 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.

#### **14.15. 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.

#### **14.15. 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.

#### **14.15. 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 aktywu, 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.

#### **14.18. Aktywa trwałe 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.

#### **14.17. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

#### **14.18. 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.

#### **14.20. 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,
- 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 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.

#### **14.20. 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 dnia poprzedzającego powstanie 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 poprzedzającego dzień 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.

#### **14.22. 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.

#### **14.22. Ryzyka**

##### **14.22.1. 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 zaksięgowane 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.

#### **14.22.2. 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.

#### **14.23. 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 doksztalcanie, 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.

#### **14.25. 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 ściagalność 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.

#### **14.25. 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.

#### **14.27. 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.

#### **14.27. 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 (rzecowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych), co do których istnieje oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres sprawozdawczy.

#### **14.28. 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 31.03.2006r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 3,9357 zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 65/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006r.

-do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.12.2006r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 3,8312 zł. wynikający z tabeli kursów walut NBP Nr 252/A/NBP/2006 z dnia 31.03.2006r.

- do przeliczenia danych bilansowych według stanu na 31.03.2007r. zastosowano średni kurs 1 EURO = 3,8695 zł, wynikający z tabeli kursów walut NBP 64/A/NBP/2007 z dnia 30.03.2007r.

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 I kwartał 2006r. Grupa Emax posłużyła się kursem 1 EURO = 3,8456 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem za I kwartał , według wzoru:

$$\frac{3,8285+3,7726+3,9357}{3} = 3,8456$$

- do ustalenia danych rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za I kwartał 2007 r. Grupa Emax posłużyła się kursem 1 EURO = 3,9063 zł. będącym średnią arytmetyczną średnich kursów walut ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego z 3 zakończonych miesięcy objętych sprawozdaniem za I kwartał, według wzoru:

$$\frac{3,9320+3,9175+3,8695}{3} = 3,9063$$

|                | Średni kurs w okresie | Minimalny kurs w okresie | Maksymalny kurs w okresie | Kurs na ostatni dzień okresu |
|----------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|
| I kwartał 2006 | 3,8456                | 20.02.2006-3,7565        | 29.03.2006-3,9617         | 3,9357                       |
| I kwartał 2007 | 3,9063                | 03.01.2007-3,8270        | 30.01.2007-3,9385         | 3,9063                       |

#### 14.29. Błąd podstawowy

Emax S.A. będący akcjonariuszem w Winuel S.A. z siedzibą we Wrocławiu, otrzymał dywidendę w 2004 r. należną za rok 2003 w kwocie netto 2.984 tys. zł ( po potrąceniu zryczałtowanego podatku dochodowego).

Dywidenda ta w kwocie brutto 3.640 tys. zł , stanowiła dla Emax S.A. przychód finansowy.

Natomiast w podatku dochodowym otrzymana dywidenda, stanowiła dla Spółki dochód (przychód) z udziału w zyskach osoby prawnej, podlegający opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od dochodu z dywidendy, w wysokości 19% stanowiący kwotę 692 tys. zł, zapłacił Winuel S.A. (płatnik) na rachunek bankowy urzędu skarbowego podatnika (Emax S.A.).

Emax S.A. kwotę podatku od dywidendy, miał prawo odliczyć od kwoty podatku dochodowego obliczonego zgodnie z art. 19 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Spółka skorzystała z możliwości odliczenia podatku od dywidendy w kwocie 669 tys. zł w roku podatkowym 2005, dokonując stosownego zaliczenia jej na poczet należnego podatku od dochodów Spółki. Jednocześnie Spółka, niesłusznie pomniejszyła wartość podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat.

W związku z powyższym wprowadzono następujące korekty dla sprawozdania za 2005 rok:

- bilans – niepodzielony wynik finansowy w kwocie (-) 669 tys. zł,
- bilans – zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie (+) 669 tys. zł,
- rachunek zysków i strat - podatek dochodowy (-) 669 tys. zł.

Z uwagi, że powyższy błąd zauważono po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2005 rok, zaszła konieczność księgowania w bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2006r. kwoty 669 tys. zł na obciążenie nie podzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych i uznanie urzędu skarbowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

#### 14.30. Ujawnienie wyniku kontroli podatkowej

W wyniku kontroli podatkowej obejmującej prawidłowość rozliczeń z budżetem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2002 r., EMAX S.A. otrzymał w dniu 28.02.2007 r. protokół kontroli podatkowej.

Według kontrolujących Spółka zaniżyła podstawę opodatkowania o 1.656 tys. zł w wyniku:

- zawyżenia kosztu własnego sprzedaży usług o 83 tys. zł,
- obciążenia kosztów finansowych odsetkami od nabytych akcji w kwocie 887 tys. zł,
- zaliczenia do kosztów podatku od czynności cywilno prawnych dotyczącego kupna akcji - kwota 66 tys. zł,
- zaliczenia do kosztów usług gotowości serwisowej na kwotę 600 tys. zł,
- obciążenia kosztów ogólnych usługami reklamy i promocji w kwocie 20 tys. zł.

W wyniku ustalenia przez kontrolujących nowej podstawy opodatkowania, Spółka może być zobowiązana w przyszłości do zapłaty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 464 tys. zł i odsetek zwłoki za okres od 1.04.2003 r. do 31.03.2007 r. wynoszących 244 tys. zł.

Zarząd EMAX S.A., uważa za słuszne jedynie zawyżenie kosztu własnego sprzedaży o 83 tys. zł. To spowodowałoby powstanie zobowiązania podatkowego w kwocie 23 tys. zł oraz odsetek zwłoki za okres od 1.04.2003 r. do 31.03.2007 r. wynoszących 12 tys. zł.