

# Zasady polityki księgowej stosowane w grupie kapitałowej ESPEBEPE-Holding S. A.

## Środki trwałe

Środki trwałe wykazywane są po cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Na 1 stycznia 1994 dokonano aktualizacji wartości środków trwałych zgodnie z Rozporządzeniem z 27 marca 1992 w sprawie składników majątkowych uznawanych za środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne oraz trybu i terminów aktualizacji wyceny środków trwałych, według szczegółowych wskaźników aktualizacji opublikowanych w Monitorze Polskim nr 2 z 1994 roku.

## Finansowe składniki majątku trwałego

Przejęte udziały w obcych jednostkach wykazywane są według cen ich nabycia, z tym, że na koniec roku obrachunkowego ich wartość bilansowa korygowana jest o ewentualny spadek wartości rynkowej lokat.

**Krótkoterminowe papiery wartościowe** Posiadane przez Spółkę bony skarbowe ewidencjonowane są według cen ich nabycia. W momencie odsprzedaży cały przychód księgowany jest jako przychód z operacji finansowych, a koszt zakupu odnoszony jest na koszty finansowe.

## Koszty związane z emisją akcji

Koszty emisji akcji naliczone przez bank prowadzący emisję wykazywane są jako zmniejszenie kapitału zapasowego; pozostałe koszty emisji, m.in. koszty reklamy oraz przygotowania

prospektu, zaksięgowane zostały jako wartości niematerialne i prawne i są umarzane przez okres trzech lat.

### **Ewidencja przychodów oraz kosztów z tytułu realizowanych kontraktów budowlanych**

Sprzedaż z kontraktów uznawana jest odpowiednio do ponoszonych kosztów. Sprzedaż z tytułu dodatkowych zleceń towarzyszących kontraktom o długim okresie realizacji jest uznawana w okresie realizacji tych zleceń.

### **Analiza rynku finansowego i sytuacji rynkowej**

W roku zakończonym 31 grudnia 1996 r. Spółka wypracowała skonsolidowany zysk w wysokości 30.519 mln zł, przy zaangażowaniu skonsolidowanych aktywów o łącznej wartości 651.982 mln zł. Na dzień 31 grudnia 1996 r. zobowiązania bieżące Spółki były wyższe od jej bieżących aktywów o 13.038 mln zł.

W 1996 roku, w związku z dopuszczeniem własnych akcji do publicznego obrotu na giełdzie, Spółka otrzymała dochód z emisji w wysokości 168.935 mln zł. Za otrzymane środki Spółka zakupiła środki trwałe oraz zapasy przeznaczone do prac budowlano-montażowych. Fakt, że nieruchomość, w którą Spółka zainwestowała najwięcej (Eurocenter Szczecin) nie została jeszcze przejęta do użytkowania, w sposób ujemny wpłynął na rentowność całego holdingu.

Ponadto, wartości należności i zobowiązań zwiększyły się odpowiednio do wzrostu działalności budowlano-montażowej.

Holdings posiada bardzo niski współczynnik zadłużenia, równy 0,2, a wyrażany jako stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitałów.

Współczynnik płynności bieżącej dla holdingu równy 0,96 wskazuje, że spółka może mieć trudności z pokryciem swoich zobowiązań w przyszłym roku.

Wskaźnik zwrotu na sprzedaży dla przedsiębiorstwa skonsolidowanego wynosi 0,03 i oznacza, że z każdej 1 złotówki przychodu 0.03 zł stanowi zysk.

W roku zakończonym 31 grudnia 1995 r. stopa zwrotu na skonsolidowanych aktywach dla grupy kapitałowej wynosiła 7%.

#### Podsumowanie wyników badań

ESPEBEPE-Holding S.A. jest spółka akcyjna, powołana w oparciu o przepisy Kodeksu Handlowego. Podstawowymi zakresami działalności gospodarczej emitenta według Europejskiej Klasyfikacji Działalności (EKO) są:

- dział 45 – budownictwo ogólne i inżynieryjno-lądowe (kategoria 4521),
- dział 45 – specjalistyczne prace budowlane (kategoria 4525),
- dział 45 – budowa autostrad, dróg, lotnisk i obiektów sportowych (kategoria 4523).

Informacja zawarta w raporcie obejmującym bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych. Dane zawarte w raporcie wynikają z ksiąg rachunkowych oraz ewidencji pozabilansowej prowadzonych zgodnie z Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591). Spółka stosuje nadrzędne zasady rachunkowości zawarte w ustawie, tj.:

- zasada memoriału,
- zasada współmierności,
- zasada realizacji,
- zasada ostrożnej wyceny,
- zasada istotności,
- zasada ciągłości,
- zasada indywidualnej wyceny.

Według stanu na 1998 r. występuje następujące obciążenia majątku Spółki:

– hipoteka umowna w wys. 7.458,4 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu i prawie własności budynków, budowli i innych urządzeń, znajdujących się na tym gruncie, objętych Księga KW nr 79526,

– zastaw bankowy na maszynach Spółki (pięciu zestawów drogowych), których wartość według umowy zastawu wynosi 414,2 tys. zł,

– zastaw bankowy ha linii technologicznej do produkcji betonowej kostki brukowej, której wartość według umowy zastawu wynosi 1.431,3 tys. zł wraz z ceną polisy ubezpieczeniowej i wartością wytworzonych z użyciem tej linii technologicznej wyrobów.

Przy ustalaniu wyniku finansowego oraz wycenie aktywów i pasywów stosuje się zgodnie z Ustawą następujące kategorie:

a) przychody ze sprzedaży produktów oraz koszty ich wytworzenia,

b) przychody ze sprzedaży towarów i wartości ich nabycia,

c) przychody i koszty operacji finansowych,

d) straty i zyski nadzwyczajne,

e) pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne,

f) ceny nabycia,

g) koszty wytworzenia,

h) ceny sprzedaży netto,

i) średni kurs waluty obcej.

Spółka stosuje następujące metody wyceny aktywów i pasywów:

- środki trwałe i amortyzacja,

- aktywa finansowe,
- inwestycje,
- wartości niematerialne i prawne,
- należności i zobowiązania, kredyty i pożyczki,
- środki pieniężne.

## **Środki trwałe i amortyzacja**

Wartość początkowa zakupionych w okresie działalności Spółki środków trwałych ujmowana jest w wysokości ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne. Środki trwałe amortyzowane są metoda liniową. Wartość początkowa i skumulowana amortyzacja (umorzenie) podlegają okresowemu obowiązkowemu przeszacowaniu. Ostatnie przeszacowanie zostało w roku 1997 według stanu środków trwałych na dzień 1 stycznia 1998. Aktualizacji podlegały nowe środki trwałe po raz pierwszy wprowadzono do użytkowania po dniu 31 grudnia 1989r. Aktualizacja została dokonana według szczegółowych wskaźników opublikowanych w Monitorze Polskim Nr 2 z 1994 r. Wyniki aktualizacji środków trwałych wg stanu na dzień 01.01.1998 roku zostaną uwzględnione w księgach na dzień 30.09.1998 r. Zgodnie z obowiązującym terminem w roku 1997 Spółka korzystała na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z ulgi inwestycyjnej [Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 25.01.1994 r, w sprawie odliczeń od dochodu wydatków inwestycyjnych oraz obniżek podatku dochodowego (Dz. U. Nr 18 poz. 62, Nr 68 poz. 295). Aktualizacja 1995 r. (Dz. U. Nr 89 poz. 445)]. Zgodnie z tym aktem prawnym wartość odliczonych od dochodu wydatków inwestycyjnych winna być traktowana na równi z amortyzacją. W celu nie zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej i finansowej spółka postanowiła tę dodatkową amortyzację z tytułu ulgi inwestycyjnej z 1997 r. rozliczać w czasie przez okres zgodny z okresem amortyzacji tych środków trwałych, których dotyczy ulga inwestycyjna.

## **Aktywa finansowe**

Udziały w podmiotach zależnych, stowarzyszonych oraz udziały w pozostałych podmiotach zaliczane do majątku trwałego wycenione są według ceny nabycia z tym, że na koniec roku obrotowego ich wartość bilansowa korygowana jest o ewentualny spadek wartości rynkowej lokat. Udzielone pożyczki długoterminowe wyceniane są w ich wartości nominalnej.

## **Inwestycje**

Wartość inwestycji rozpoczętych wykazywana jest w wysokości nakładów poniesionych na nabycie lub wytworzenie przyszłych środków trwałych. Wartość inwestycji powiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów inwestycyjnych za okres realizacji inwestycji. Ujemnie różnice kursowe oraz odsetki od kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania, obciążają koszty operacji finansowych.

## **Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość firmy powstałą przy przejęciu przez Spółkę państwowego Przedsiębiorstwa Budownictwa Przemysłowego w Szczecinie oraz skapitalizowane koszty związane z podwyższeniem kapitału Spółki w wyniku publicznej oferty sprzedaży akcji serii 8 (koszty reklamy oraz przygotowanie prospektu emisyjnego). Koszty doniesione na rzecz oferującego akcje Spółki w publicznym obrocie, zostały potrącone z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji przelanej do kapitału zapasowego. Skapitalizowane koszty emisji Spółka umarza przez okres 3 lat. Wartość firmy podlega amortyzacji przez okres 7 lat.

## **Należności i zobowiązania, kredyty i pożyczki**

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek w walucie polskiej wykazywane są według wartości ustalonej przy ich powstaniu. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania księgowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na dzień a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania przeliczane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP z tego dnia. Powstałą z tego tytułu ujemną różnicę kursowa zalicza się do kosztów operacji finansowych, zaś dodatnie różnice kursowe do przychodów przyszłych okresów. Ujemne różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych za okres realizacji inwestycji zwiększają wartość realizowanej inwestycji.

### **Środki pieniężne**

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Na koniec roku środki pieniężne przelicza się według kursu zakupu dla danej waluty obcej na dzień kończący rok obrotowy. Dodatnie i ujemne różnice kursów powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów operacji finansowych.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy ESPEBEPE-Holding S.A. na \_\_\_\_\_ 1998.

1. Polish Prywate Equity Fund I – 8,65 %.
2. Polish Priwate Equity Fund II – 6,5 %.
3. Polish American Enterprise Fund – 7,68 %.
4. Bank Gdański S.A. – 5,37 %.
5. Creditanstalt Bankverein AG z czego 5,09% należy do klientów Banku – 5,3 %.

W 1998 nie nastąpiły istotne zmiany metod księgowości i wyceny, które wywierałyby istotny wpływ na wynik finansowy. Niewielkie zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego wynikają jedynie z nowych wzorów formularzy Komisji Papierów Wartościowych i mają charakter formalny nie wywołały natomiast skutków finansowych mających wpływ na sytuację majątkową i finansową oraz rentowność Spółki.

Zawarte w raporcie informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych raportu finansowego za okres poprzedzający z raportem finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka wystąpiła o przejęcie kredytu EXPO-BUD w wysokości 500.000 DEM zaciągniętego przez Spółkę w MHB Mitteleuropäische Handelsbank AG Deutsch-Polonische Bank Frankfurt/M.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zjawiska zaniechania określonego rodzaju prowadzonej działalności gospodarczej, jak również, nie przewiduje się zaprzestania prowadzonych aktualnie rodzajów działalności gospodarczej w roku następnym.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

W 1998 roku nie występowały operacje nadzwyczajne wpływające na wysokość podatku dochodowego. Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań z tytułu dodatku dochodowego.

Zgodnie z nową Ustawą Spółka utworzyła rezerwę w wysokości 2,5 mln zł na przeterminowane należności od Spółki EXPO-BUD z czego 1,2 mln zł dotyczy lat ubiegłych.

Cześć rezerwy dotycząca lat ubiegłych w wysokości 0,7 mln zł netto po opodatkowaniu została potraktowana jako zmniejszenie nie podzielonego zysku z lat ubiegłych.

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycjach: pozostałe pozycje, pozostałe wpływy i pozostałe wydatki nie występują

pozycje których suma przekracza 5 % ogólnej kwoty odpowiednio korekt (wpływów lub wydatków).

Jeśli szukają Państwo pomocy w napisaniu własnej pracy - potrzebują Państwo fachowych konsultacji to polecamy stronę [pisanie prac](#) - profesjonalna pomoc w pisaniu prac w granicach prawa.