

A. Forma prawna i podstawowy podmiot działalności wg działów PKD

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie, przy ul. Piastowskiej 39, zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000064285.

Właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polska Klasyfikacja Działalności (PKD) jest działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 22). Natomiast wg klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie KOMPAP zaliczany jest do sektora: przemysł drzewny.

Jednostka jest jednostką dominującą dla spółki Bako, która we wrześniu 2008r zmieniła nazwę na Kompap Inwestycje.

B. Czas trwania emitenta

Czas trwania działalności Kompap S.A. jest nieoznaczony.

C. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

W raporcie prezentuje się dane za I półrocze 2008 oraz za I półrocze 2007r. Raport sporządzony został w sposób zapewniający porównywalność danych 2008 roku z danymi roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) jednostki.

C1. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu PPH Kompap S.A. w okresie objętym raportem i na dzień 30.06.2008r. był następujący:

W okresie od dnia 01.01.2008r. do dnia 12.03.2008r. skład Zarządu był następujący:

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Piotr Ciosk – Członek Zarządu

Zbigniew Piotrowski – Członek Zarządu

W dniu 12 marca 2008r. Rada Nadzorcza odwołała z funkcji członka Zarządu Pana Zbigniewa Piotrowskiego.

Na dzień 30.06.2008r. skład zarządu był następujący:

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Piotr Ciosk – Członek Zarządu

Aktualny skład Zarządu Kompap S.A. :

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Piotr Ciosk – Członek Zarządu

- Prezes Zarządu Waldemar Lipka posiadał na dzień 30.06.2008r. – 647.000 akcji zwykłych na okaziciela PPH Kompap S.A.

- Członek Zarządu Piotr Ciosk – posiadał na dzień 30.06.2008r. – 4.742 akcje zwykłe na okaziciela PPH Kompap S.A.

Skład Rady Nadzorczej Kompap S.A. w okresie objętym raportem i na dzień 30.06.2008 r. był następujący:

Na dzień 01.01.2008r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej

Edward Pakuła – Członek Rady Nadzorczej

Adam Leon Giersz – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11 marca 2008r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PPH KOMPAP S.A. powołało na członka Rady Nadzorczej Pana Marka Głuchowskiego.

W dniu 27 marca 2008r. PPH KOMPAP S.A. otrzymała pisemną rezygnację Pana Adama Giersza z funkcji członka Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w związku z objęciem kierowniczego stanowiska państwowego w Ministerstwie Sportu i Turystyki.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 16.05.2008 roku, dokonała powołania w drodze kooptacji, na podstawie § 18 b ust. 2 Statutu Spółki nowego członka Rady Nadzorczej - Pana Józefa Rodziewicza. Uchwała została podjęta w związku z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej Pana Adama Giersza, w wyniku złożonej rezygnacji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PPH KOMPAP S.A. w dniu 26 czerwca 2008r. potwierdziło powołanie przez Radę Nadzorczą w drodze kooptacji członka Rady Nadzorczej Józefa Rodziewicza i przedłużenie mandatu dokooptowanego członka Rady Nadzorczej do końca kadencji byłego członka Rady Nadzorczej Pana Adama Giersza, którego mandat wygasł.

Na dzień 30.06.2008r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Głuchowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej
Edward Pakuła – Członek Rady Nadzorczej
Józef Rodziewicz – Członek Rady Nadzorczej

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał na dzień 30.06.2008r. - 4.710 zwykłych na okaziciela KOMPAP S.A.
- Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej posiadał na dzień 30.06.2008r. 18.020 akcji zwykłych na okaziciela KOMPAP S.A.
- Edward Pakuła – Członek Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 30.06.2008r. akcji KOMPAP S.A.,
- EUROPOLSTAL Sp. z o.o. zależna od członka Rady Nadzorczej Edwarda Pakuły posiadała na dzień 30.06.2008r. 117.391 akcji zwykłych na okaziciela KOMPAP SA,
- Marek Głuchowski – Członek Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 30.06.2008r. akcji KOMPAP S.A.,
- Józef Rodziewicz – Członek Rady Nadzorczej nie posiadał na dzień 30.06.2008r. akcji KOMPAP S.A.,

Po dniu bilansowym skład Rady Nadzorczej Kompap S.A. uległ zmianie:

W dniu 17 września 2008r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Maciej Haberland. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 września 2008r., dokonała powołania w drodze kooptacji, na podstawie § 18 b ust. 2 Statutu Spółki nowego członka Rady Nadzorczej - Pana Mariusza Banaszuka. Uchwała została podjęta w związku z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Haberlanda, w wyniku złożonej rezygnacji. Nowo powołany członek Rady Nadzorczej będzie swoje czynności sprawować do czasu najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PPH KOMPAP S.A.

Aktualny skład Rady Nadzorczej PPH Kompap S.A. :

Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Głuchowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Mariusz Banaszuk – Członek Rady Nadzorczej
Edward Pakuła – Członek Rady Nadzorczej
Józef Rodziewicz – Członek Rady Nadzorczej

D. Dane łączne w sprawozdaniu finansowym.

W skład Kompap S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

E. W omawianym okresie nie miało miejsca połączenie z innym podmiotem.

F. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

G. Porównawcze dane finansowe –

Wskazanie i objaśnienie dokonanych zmian w stosunku do wcześniej publikowanych danych za 2007 rok.

W sprawozdaniu za I półrocze 2007 r. udziały w Bako prezentowane były jako aktywa przeznaczone do sprzedaży natomiast w sprawozdaniu za I półrocze 2008r. występują w pozycji aktywa trwałe: aktywa finansowe w jednostkach powiązanych-udziały. Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów prezentowane były w sprawozdaniu finansowym za rok ubiegły w pozycji krótkoterminowe a w sprawozdaniu za I półrocze 2008 wykazane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

H. W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych nie było zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

I. Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe spółki KOMPAP S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego. MSSF obejmują standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane i zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich, zmiany standardów lub interpretacje:

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”
MSSF 7 wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18.08.2005 r. wraz z dodatkową zmianą do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1.01.2007 r. lub po tej dacie. Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych i zastępuje MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie kapitałów”
Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1.01.2007 r. i później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnianie” w zakresie ujawniania przez wszystkie jednostki:
 - celów jednostki, polityk i procedur zarządzania kapitałem,
 - opis składników zarządzanego kapitału,
 - danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał,
 - czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz
 - jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.Spółka zastosuje nowe wymogi dotyczące ujawniania od momentu wejścia w życie tj. od 1 stycznia 2007 roku i później.
- KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”
Interpretacja KIMSF 8 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 12.01.2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1.05.2006 r. lub po tej dacie. KIMSF 8 zawiera wyjaśnienie, że MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia.
Interpretacja ta nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- KIMSF 9 „Ponowna wycena wbudowanych instrumentów finansowych”, zakres MSR 39
Interpretacja KIMSF 9 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 1.03.2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1.06.2006 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta dotyczy wbudowanych instrumentów finansowych, do których zastosowanie ma MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena. Interpretacja określa moment, na który jednostka dokonuje oceny, czy należy wyodrębnić z umowy zasadniczej i ująć odrębnie wbudowany instrument pochodny oraz na bazie jakich warunków oceny takiej dokonuje jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy.
Interpretacja ta nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Podstawowe zasady rachunkowości

Raport finansowy jest sporządzony według koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji sprawozdania:

- a) aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży – po niższej z wartości księgowej netto lub wartości godziwej
- b) aktywa finansowe – według wartości godziwej
- c) zapasy – po niższej z kosztu historycznego i ceny sprzedaży netto
- d) pieniężne składniki bilansu denominowane w walutach obcych – po koszcie historycznym przeliczonym według kursu z dnia bilansowego

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w bilansie w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego i doprowadzeniem go do stanu używalności.

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej. Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja

dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne i prawne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się:

- koszty materiałów bezpośrednich;
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich; oraz
- uzasadniona część kosztów pośrednich

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór towaru).

Jednostka wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie netto pomniejszonej w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego

kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej najbliższym dniu bilansowemu.

Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Pomoc publiczna

Jednostka posiada status zakładu pracy chronionej. Przyznanie takiego statusu związane jest z zatrudnianiem odpowiedniej liczby pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności. W związku z przyznaniem statusu jednostka otrzymuje dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona jest od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych.

Dotacje te ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, za który są należne jako pozostałe przychody. Koszty sprzedanych produktów ujmują więc pełny koszt wynagrodzeń pracowniczych.

W poprzednich okresach jednostka otrzymywała również dotacje do zakupywanych aktywów. Dotacje te są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Koszty świadczeń pracowniczych

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje również oszacowania wartości kosztów pracowniczych związanych z otrzymaniem dodatkowych korzyści ekonomicznych z uwagi na niewykorzystaną część należnych urlopów przez pracowników. Dodatkowy koszt wykazywany jest jako pozostałe rezerwy w wysokości wartości przepracowanych dni należnego urlopu w danym roku lub w latach poprzednich. Aktualizacji wartości kosztów rozliczanych w czasie dokonuje się w momencie, kiedy pracownik nabywa prawo do przeniesienia niewykorzystanego urlopu na rok następny (31 grudnia).

Podatki od dochodu

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczone. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic przejściowych w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawią się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników bilansu są sobie równe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku

w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Instrumenty Finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie jednostki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. W przypadku zakupów aktywów bądź zobowiązań finansowych ujmowane są one w bilansie według daty rozliczenia transakcji.

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania

Należności z tytułu dostaw zawierające element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według stopy odpowiadającej stopie kredytu kupieckiego, którego jednostka udzieliłaby danemu kontrahentowi. Do wartości tak określonej należności dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe.

Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej takich papierów wartościowych ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw jeżeli zawierają element finansowania ujmowane są początkowo w wartości nominalnej pomniejszonej o dyskonto naliczone według wewnętrznej stopy procentowej wbudowanej w umowę, a jeżeli stopa taka nie istnieje lub nie odpowiada warunkom rynkowym, według rynkowej stopy kredytu dostępnego dla jednostki.

Do wartości tak określonego zobowiązania dodawany jest naliczony (według określonej stopy procentowej) element finansowy, który traktowany jest w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Rezerwy

Jednostka ujmuje w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznanym jest termin lub kwota jego realizacji.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest w momencie, w którym zaistnieje prawne lub faktyczne zobowiązanie jednostki do przeprowadzenia restrukturyzacji. W szczególności uznaje się, że istnieje faktyczne zobowiązanie do przeprowadzenia restrukturyzacji wtedy, kiedy istnieje plan restrukturyzacji i został on ogłoszony.

Działalność zaniechana

J. Wybrane dane finansowe zostały przeliczone wg następujących kursów EURO:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 30.06.2007 1 EURO – 3, 7658 PLN (średni kurs ogłoszony przez NBP w dniu 30.06.2007r.. – tabela nr 125/A/NBP/2007)

- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za II kwartał 2007 r. 1 EURO – 3,8486 PLN (średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń – czerwiec 2007 r tj. ogłoszonych :

31.01.2007 r. – tabela nr 22/A/NBP/2007, kurs 1 euro =3,9320
28.02.2007 r. – tabela nr 42/A/NBP/2007, kurs 1 euro =3,9175
30.03.2007 r. – tabela nr 64/A/NBP/2007, kurs 1 euro =3,8695
30.04.2007 r. - tabela nr 84/A/NBP/2007, kurs 1 euro =3,7879
31.05.2007 r. – tabela nr 105/A/NBP/2007, kurs 1 euro =3,8190
29.06.2007 r. – tabela nr 125/A/NBP/2007,kurs 1 euro =3,7658

- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 30.06.2008 r. 1 EURO – 3,3542 PLN (średni kurs ogłaszany przez NBP w dniu 30.06.2008 r. – tabela nr 126/A/NBP/2008)

-pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za I półrocze 2008r. 1 EURO – 3,4776 PLN (średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń – czerwiec 2008 r. tj. ogłoszonych:

31.01.2008r. – tabela nr 22/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,6260
29.02.2008r. – tabela nr 43/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,5204
31.03.2008r. – tabela nr 63/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,5258
30.04.2008r – tabela nr 085/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,4604
31.05.2008r – tabela nr 108/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,3788
30.06.2008r – tabela nr 126/A/NBP/2008, kurs1 euro = 3,3542

Kwidzyn 22.09.2008r