

WPROWADZENIE

A.Forma prawna i podstawowy podmiot działalności wg działów EKD

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Kompap S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Pojezierskiej 90 zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000064285. Właściwym sądem rejestrowym jest Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest produkcja papierowych artykułów piśmiennych - 21.23.Z. Natomiast wg klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie Kompap zaliczany jest do sektora: przemysł drzewny.

Jednostka nie posiada jednostki dominującej. Znaczącym inwestorem w jednostce jest Ryszard Krauze wraz z podmiotami powiązanymi (Prokom Investments i Prokom Software).

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 2005 r. oraz dane za I półrocze roku 2004, a w przypadku bilansu dodatkowo za rok 2004. Raport sporządzony został w sposób zapewniający porównywalność danych dla okresów roku poprzedniego z danymi półrocza 2005.

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 na dzień 30.06.2005 :

Wiesław Judycki – Prezes Zarządu

Longina Dylik – V-ce Prezes Zarządu

Konrad Oniszczyk – V-ce Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2005 :

Leszek Jacher

Zbigniew Markowski

Zbigniew Okoński

Włodzimierz Rydzkowski

Zbigniew Szachniewicz

D.Dane łączne w sprawozdaniu finansowym .

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

Kompap S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi, iż nie posiada spółek zależnych.

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

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

G.Porównawcze dane finansowe.

Raport finansowy za I półrocze 2005 roku został sporządzony zgodnie z MSSF na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Raport za analogiczny okres roku poprzedniego został przekształcony w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.

Wskazanie i objaśnienie podstawowych różnic ujawnionych danych - dotyczących rozbieżności zasad rachunkowości a MSSF wykazanych w sprawozdaniu.

Należności - w ciągu roku obrotowego należności i zobowiązania, w tym również z tytułu pożyczek ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej. W przypadku należności wynikających z transakcji sprzedaży o wydłużonym terminie płatności, które w swej istocie stanowią transakcje, w których stroną sprzedającą oferuje finansowanie zakupu, należności i przychody ze sprzedaży dyskontowane są wewnętrzną stopą dyskonta transakcji, lub w

przypadku jej braku rynkową stopą finansowania dłużnika o podobnym ratingu kredytowym. Kwoty uzyskane powyżej wartości zdyskontowanych należności są uznawane za przychód finansowy (MSR 18).

Istotna wartość wpływu na kapitał własny spółki i wynik I półrocza 2004 roku :

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-należności długoterminowe	(-133)	(-518)	(-712)
-należności krótkoterminowe	(-945)	(-402)	(-43)
-kapitał własny	(-1 078)	(-1 078)	(-1 078)
-wynik za II kwartały 2004		(+158)	

Środki Trwałe i zobowiązania - Spółka klasyfikuje umowy leasingowe zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości. Z uwagi na odmienną kryteriów traktowania leasingów jako finansowe – niektóre umowy zaklasyfikowane jako leasing operacyjny według ustawy o rachunkowości według MSSF są umowami leasingu finansowego (MSR 17).

Istotny wpływ na wartość kapitałów własnych i wynik II kwartału 2004 roku :

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-rzeczowe aktywa trwałe	(+546)	(+492)	(+85)
-zobowiązania	(+271)	(+125)	(0)
-kapitał własny	(+275)	(+275)	(+275)
-wynik za II kwartały 2004 (koszt własny sprzedaży)		(+92)	

Koszty organizacji i rozszerzenia spółki akcyjnej

Zgodnie z MSR 32 koszty transakcyjne związane z emisją akcji powinny być rozliczane w korespondencji z kapitałem , a nie odraczane na przyszłe okresy .

Istotny wpływ na wartość kapitałów własnych i wynik II kwartału 2004 roku :

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	(-142)	(-106)	(-71)
-kapitał własny	(-142)	(-142)	
-wynik za II kwartały 2004 (koszt własny sprzedaży)		(+36)	

Korekta wartości użytkowania wieczystego gruntów

Zgodnie z zapisami MSR 17 użytkowanie wieczyste gruntów odpowiada definicji leasingu operacyjnego. W związku z tym zachodzą różnice w traktowaniu użytkowania wieczystego między ustawą o rachunkowości a MSSF .

Istotny wpływ na wartość kapitałów własnych i wynik II kwartału 2004 roku :

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-rzeczowe aktywa trwałe	(-426)	(-178)	(-159)
-aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(-416)	(-350)	(-350)
-zobowiązania pozostałe	(-501)	(-187)	(-178)
-kapitał własny	(-341)	(-341)	(-331)
-wynik za II kwartały 2004		0	

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Stwierdzono, iż zachodziły przesłanki zaklasyfikowania niektórych aktywów trwałych jako przeznaczone do zbycia.

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-rzeczowe aktywa trwałe	(-1 923)	(-600)	(-600)
-aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(+1923)	(+600)	(+600)

Utrata wartości

Stwierdzono istnienie przesłanek utraty wartości niektórych aktywów trwałych , aktywów przeznaczonych do zbycia i zapasów . Wartość aktywów trwałych określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika oraz wartości w użytkowaniu . Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-rzeczowe aktywa trwałe	(-1 227)	(-1 209)	(- 1 190)
-aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(-914)	(-914)	(-914)
-zapasy	(-67)	(-67)	(-67)
-kapitał własny	(-2 208)	(-2 208)	(-2 189)
-wynik za II kwartały 2004 (koszt własny sprzedaży z tyt. korekty amortyzacji)		(+18)	

Zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych

Zobowiązania z tytułu działalności wyodrębnionej wykazywane są w bilansie w wartości netto – jako nadwyżka nad aktywami tej działalności.

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 30.06.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-należności krótkotermin.	(-87)	(-43)	(-56)
-środki pieniężne	(-358)	(-6)	(-87)
-zobowiązania krótkoterminowe	(-445)	(-49)	(-143)
-wynik za II kwartały 2004 roku		0	

Podatek odroczony

W związku z brakiem prawdopodobieństwa uzyskania dochodów podatkowych pozwalających wykorzystać aktywa z podatku odroczonego, aktywa takie rozpoznawane są wyłącznie do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Korekta zawiera również efekty w podatku odroczonym wymienionych wyżej korekt, jeżeli efekt taki miał zaistnieć.

	Na 1.01.2004 (w tys.zł)	Na 31.12.2004 (w tys..zł)
-aktywa z tytułu podatku odroczonego	(-280)	(-343)
-rezerwa na podatek odroczony	(+104)	(+16)
-kapitał własny	(-384)	(-359)

Wynik finansowy netto według zasad ustawy o rachunkowości wynosił :

- za dwa kwartały 2004 roku (-5 696) tys. zł
- za II kwartał 2004 roku (- 4 653) tys.zł

Wynik finansowy netto według MSR wynosi :

- za dwa kwartały 2004 roku (- 5 392) tys.zł
- za II kwartał 2004 roku (- 4 502) tys.zł

H.W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z 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.

Półroczny raport finansowy został sporządzony zgodnie z przepisami: Ustawy z dnia 15.09.2000r.-Kodeks Spółek Handlowych, Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21.03.2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.Nr 49 poz.463), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11.08.2004r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U.Nr 186 poz.1921 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport finansowy został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jednostka zastosowała się całkowicie i bezwarunkowo do wszystkich standardów i interpretacji obowiązujących na dzień bilansowy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, iż jednostka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości.

Podstawowe zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Ujawnienia wymagane przez MSSF 1 dotyczące przekształcenia sprawozdania sporządzanego dotychczas zgodnie z Ustawą o rachunkowości, rozporządzeniami towarzyszącymi oraz Rozporządzeniami Rady Ministrów o prospekcie i informacji bieżącej i okresowej na sprawozdania sporządzone zgodnie z MSSF zostały zawarte punkcie 2 komentarza.

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

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

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 określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

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 trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (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 trwałe 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 pomniejszonej o wszelkie zapłaty zebrane na rzecz osób trzecich, 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 w walutach obcych wycenione w wartości godziwej, przeliczane są według kursu zakupu lub sprzedaży banku, z którego usług korzystamy.

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 bierne rozliczenie międzyokresowe 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 zajście 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 nieznan 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.

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

- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 30.06.2005 EURO – 4,0401 PLN (średni kurs ogłoszony przez NBP w dniu 30.06.2005 r. - tabela nr 125/A/2005)
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za II kwartały 2005 r. 1 EURO – 4,0805 PLN (średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń –czerwiec 2005 tj. ogłoszonych 31.01.2005r. - tabela nr 21/A/2003, 28.02.2005 r. - tabela nr 41/A/2005, 31.03.2005 r. - tabela nr 63/A/2005 , 29.04.2005.r. – tabela nr 83/A/2005 , 31.05.2005 r. – tabela nr 103/A/2005 , 30.06.2005 r. – tabela nr 125/A/2005 .
- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 30.06.2004 EURO – 4,5422 PLN (średni kurs ogłoszony przez NBP w dniu 30.06.2004 r. - tabela nr 126/A/2004)
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za II kwartały 2004 r. 1 EURO – 4,7311 PLN (średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń-czerwiec 2004 r., tj. ogłoszonych 30.01.2004 r. - tabela nr 21/A/2004, 27.02.2004 r. - tabela nr 41/A/2004, 31.03.2004 r. - tabela nr 64/A/2004 , 30.04.2004 r. – tabela nr 85/A/2004 , 31.05.2004 r. – tabela nr 105/A/2004 , 30.06.2004 r. – tabela nr 126/A/2004 .

K. Prezentowane sprawozdanie finansowe i porównawcze dane finansowe sporządzone są zgodnie z zasadami MSSF.