

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.

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 rok 2006 oraz dane za rok 2005. Raport sporządzony został w sposób zapewniający porównywalność danych 2006 roku z danymi roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w tysiącach polskich złotych, bez znaku po przecinku (chyba że oznaczono inaczej), 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 31.12.2006 : Wiesław Judycki – Prezes Zarządu

Longina Dylik – V-ce Prezes Zarządu

Konrad Oniszczyk – V-ce Prezes Zarządu

Po dniu bilansowym skład Zarządu Kompap S.A. uległ zmianie:

3.01.2007 r. Wiesław Judycki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu,

3.01.2007 r. Longina Dylik została odwołana z funkcji członka Zarządu,

3.01.2007 r. Waldemar Lipka powołany został na stanowisko Prezesa Zarządu,

12.01.2007 r. Konrad Oniszczyk złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu.

Skład Zarządu Kompap S.A. na dzień sporządzenia raportu :

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2006 : Zbigniew Okoński - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Leszek Jacher – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Markowski - Członek Rady Nadzorczej

Włodzimierz Rydzkowski - Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Szachniewicz - Członek Rady Nadzorczej.

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

13.03.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Kompap S.A. odwołało Radę Nadzorczą Spółki i powołało aktualny skład Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Kompap S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu :

Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Edmund Jerzy Pietrzak – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Zbigniew Haberland – Członek Rady Nadzorczej

Edward Pakuła – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Szachniewicz – Członek Rady Nadzorczej.

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 sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę.

Nowo powołany w 2007 roku Zarząd Kompap S.A. oraz Rada Nadzorcza w zmienionym składzie deklaruje wprowadzenie działań naprawczych i restrukturyzacyjnych Spółki w celu kontynuowania działalności gospodarczej oraz jej rozwoju.

G. Porównawcze dane finansowe – raport za rok poprzedni przekształcony został w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych.

Wskazanie i objaśnienie dokonanych zmian w stosunku do wcześniej publikowanych danych za 2006 rok w raporcie kwartalnym oraz w raporcie rocznym za 2005 rok.

W 2006 roku zmieniono w stosunku do 2005 roku prezentację następujących pozycji bilansu:

- krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe - nie wykazano kredytu dyskontowego otrzymanego na pokrycie wierzytelności kontrahenta, gdyż ryzyko spłaty leży po stronie kontrahenta: otrzymana kwota kredytu pokryła należność.
- zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego - wartość zobowiązań nie obejmuje odsetek do zapłaty w ramach umowy – poprzednio aktywowanych w rozliczeniach międzyokresowych.

W związku z tym w celu zachowania porównywalności danych wprowadzono korekty do pozycji bilansu publikowanego za 2005 r. :

- zmniejszenie wartości zobowiązań z tytułu kredytów i należności krótkoterminowych o kwotę 661 tys. zł
- zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 190 tys. zł , zobowiązań długoterminowych o kwotę 1 843 tys. zł oraz rozliczeń międzyokresowych o kwotę 2 033 tys. zł .

Spółka stwierdziła popełnienie błędu w 2005 roku:

rozliczenie międzyokresowe przychodów z tytułu zysku osiągniętego przy transakcji leasingu finansowego zwrotnego zostało nieprawidłowo pomniejszone w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi. Skutek usunięcia tego błędu jest na tyle istotny, iż korektę tę odniesiono na kapitał własny jako zyski/straty zatrzymane :

- zyski/straty zatrzymane pomniejszono o 180 tys. zł
- zobowiązania z tytułu dostaw zwiększono o 180 tys. zł.

Wprowadzono również zmiany do danych finansowych zawartych w publikowanym raporcie za IV kwartał 2006 roku.

Korekty dotyczyły tworzenia odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe, rezerw i zwiększenia kosztów aktywowanych uprzednio w czynnych rozliczeniach międzyokresowych kosztów oraz anulowania korekty dotyczącej przeznaczenia zysku z leasingu finansowego na rozliczenia międzyokresowe przychodów.

W wyniku tych korekt dokonano zmian :

- wartość odpisów aktualizujących środki trwałe - 200 tys. zł, zapasy - 155 tys. zł, należności - 200 tys. zł - pomniejszyła poszczególne pozycje aktywów bilansu oraz wynik finansowy - 555 tys. zł;
- utworzona rezerwa na zobowiązanie z tytułu zaległych podatków lokalnych - 42 tys. zł zwiększyła stan rezerw krótkoterminowych i zmniejszyła wynik finansowy;
- zarachowanie w pozostałe koszty operacyjne opłaty leasingowej – 44 tys. zł zmniejszyło czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz wynik finansowy;
- zmniejszono zyski zatrzymane i jednocześnie zwiększono wartość zobowiązań o kwotę 1 628 tys. zł - wynik przy transakcji leasingu finansowego nie stanowi zysku z lat poprzednich i pozostaje do rozliczenia w pozostałym okresie trwania umowy leasingowej.

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.

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, ale nie weszły jeszcze w życie następujące standardy, 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”. Spółka zastosuje nowe wymogi dotyczące ujawniania tych informacji dla sprawozdań finansowych publikowanych od 1 stycznia 2007 roku i później.

- 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 przyznanym statusem 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 niewykorzystana 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 trwale 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

Spółka zaniechała prowadzenia swojej działalności w 2004 roku w dwóch zakładach (tj. zlokalizowanych w Bytomiu oraz Szczecinie). Środki trwale związane z tymi lokalizacjami są wykazywane jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. Ponoszone przez spółkę koszty i uzyskiwane przychody dotyczące tych zakładów (dotyczące zaniechania tej działalności) są prezentowane w odrębnej pozycji rachunku zysków i strat – działalność zaniechana.

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

- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 31.12.2005 1 EURO = 3,8598 PLN (średni kurs ogłoszony przez NBP w dniu 31.12.2005 r. - tabela nr 252/A/2005)
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za 2005 rok 1 EURO = 4,0232 PLN (średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń – grudzień 2005 tj. ogłoszonych
31.01.2005r. - tabela nr 21/A/2005, 28.02.2005 r. - tabela nr 41/A/2005, 31.03.2005 r. - tabela nr 63/A/2005,
29.04.2005r. - tabela nr 83/A/2005, 31.05.2005 r. - tabela nr 103/A/2005, 30.06.2005 r. - tabela nr 125/A/2005,
29.07.2005r. - tabela nr 146/A/2005, 31.08.2005 r. - tabela nr 168/A/2005, 30.09.2005 r. - tabela nr 190/A/2005,
31.10.2005r. - tabela nr 211/A/2005, 30.11.2005 r. - tabela nr 231/A/2005, 30.12.2005 r. - tabela nr 252/A/2005.
- pozycje aktywów i pasywów bilansu wg stanu na 31.12.2006 1 EURO = 3,8312 PLN (średni kurs ogłoszony przez NBP w dniu 29.12.2006 r. - tabela nr 252/A/2006)
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych za 2006 rok 1 EURO – 3,8991 PLN (średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie styczeń - grudzień 2006 r., tj. ogłoszonych
31.01.2006 r. - tabela nr 22/A/2006, 28.02.2006 r. - tabela nr 42/A/2006, 31.03.2006 r. - tabela nr 65/A/2006 ,
28.04.2006 r. - tabela nr 84/A/2006 , 31.05.2006 r.- tabela nr 105/A/2006 , 30.06.2006 r.- tabela nr 126/A/2006 ,
31.07.2006 r. - tabela nr 147/A/2006, 31.08.2006 r.- tabela nr 169/A/2006, 29.09.2006 r. - tabela nr 190/A/2006,
31.10.2006 r. - tabela nr 212/A/2006, 30.11.2006 r.- tabela nr 233/A/2006, 29.12.2006 r. - tabela nr 252/A/2006 .

K. Przeciętne zatrudnienie w Kompap S.A. , wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej i Audytora.

Zatrudnienie w 2006 roku wynosiło 94 osób.

Wartość wynagrodzeń osób zarządzających Kompap S.A w 2006 roku :

1. Prezes Zarządu Wiesław Judycki 170 tys. zł
2. V-ce Prezes Zarządu Longina Dylik 137 tys. .zł
3. V-ce Prezes Zarządu Konrad Oniszcuk 137 tys. zł

Wartość wynagrodzeń Rady Nadzorczej Kompap S.A. w 2006 roku :

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Zbigniew Okoński 45 tys. zł
2. Członek Rady Nadzorczej Leszek Jacher 26 tys. zł
3. Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Markowski 26 tys. zł
4. Członek Rady Nadzorczej Włodzimierz Rydzkowski 26 tys. zł
5. Członek Rady Nadzorczej Zbigniew Szachniewicz 26 tys. zł .

W 2006 roku Kompap S.A. nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym pożyczek.

Między emitentem a osobami zarządzającymi nie zostały zawarte żadne umowy dotyczące rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Przeglądu sprawozdania półrocznego dokonano na podstawie umowy nr 2/B/2007 z dnia 17.08.2006 r. zawartej przez Kompap S.A z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych U-FIN Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło 12 tys. zł

Badania sprawozdania finansowego za 2006 rok dokonano na podstawie umowy z dnia 12.03.2007 r. zawartej przez Kompap S.A. z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKF Consult Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło 25 tys. zł.

9. Akcjonariusze Kompap S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy .

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Kompap S.A. na dzień 31.12.2006 roku :

- Ryszard Krauze – 406 608 akcji (17,37 % kapitał akcyjnego Kompap S.A.)
- Prokom Investments S.A. podmiot zależny od Ryszarda Krauze – 130 200 akcji (5,56 % kapitału akcyjnego Kompap S.A.)

- Prokom Software S.A. posiadał 163 814 akcji (7,00 % kapitału akcyjnego Kompap S.A.)

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji Kompap S.A. na dzień sporządzenia raportu :

- Grand Sp. z o.o. - 234 024 akcje (9,99 % kapitału akcyjnego Kompap S.A.)
- Waldemar Lipka - 234 000 akcji (9,99 % kapitału akcyjnego Kompap S.A.)
- Ryszard Krauze – 172 608 akcji (7,38 % kapitału akcyjnego Kompap S.A.).

10 . Skład Zarządu i zestawienie zmian w stanie posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące .

Na dzień 31.12.2006 roku :

- Prezes Zarządu Kompap S.A. Wiesław Judycki posiada 6 750 akcji
- Członkowie Zarządu Longina Dylak i Konrad Oniszczyk nie posiadają akcji Kompap S.A.
- Członkowie Rady Nadzorczej Leszek Jacher, Zbigniew Markowski, Włodzimierz Rydzkowski, Zbigniew Szachniewicz nie posiadają akcji Kompap S.A. .

Na dzień sporządzenia raportu za 2006 roku :

- Prezes Zarządu Waldemar Lipka posiada 234 000 akcji Kompap S.A. (9,99 % kapitału akcyjnego)
- Grand Sp. z o.o. zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki posiada 234 024 akcje Kompap S.A. (9,99 % kapitału akcyjnego)
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Jerzy Łopaciński posiada 565 akcji Kompap S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Maciej Zbigniew Haberland posiada 18 610 akcji Kompap S.A.
- Członkowie Rady Nadzorczej Edmund Jerzy Pietrzak, Edward Pakuła, Zbigniew Szachniewicz nie posiadają akcji Kompap S.A.

Łódź, 24.05.2007 r.