

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KOMPAP S.A. ZA 2009 ROK

## A. Dane jednostki

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Kwidzyn

Adres: ul. Piastowska 39

REGON: 001372100

NIP: 725-000-79-81

KRS: 0000064285 - Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji.

Natomiast wg klasyfikacji przyjętej przez GPW w Warszawie Kompap S.A. 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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

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 31.12.2009r :

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Kompap S.A. na dzień 31.12.2009r :

Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Głuchowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej

Witold Jesionowski – Członek Rady Nadzorczej

Józef Rodziewicz - Członek Rady Nadzorczej

## D. Biegli rewidenci:

BDO Sp. z o.o.

Ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

## E. Prawnicy:

KANCELARIA RADCY PRAWNEGO

MAGDALENA CZARZASTA

Chrobrego 78C/5

80-414 Gdańsk

NIP 583-251-78-97

## F. Banki:

Bank Millennium S.A. Departament Bankowości Przedsiębiorstw

ul. Batorego 28/32

81-366 Gdynia

EFG Eurobank Ergasias S.A.

Spółka Akcyjna Oddział w Polsce

Ul. Mokotowska 19

Bank Handlowy w Warszawie S.A.  
Ul. Senatorska 16  
00-923 Warszawa

BPH SA  
ul. Piłsudskiego 15  
82-500 Kwidzyn

## G. Notowania na rynku regulowanym:

### 1. Informacje ogólne:

**Gielda:**

**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

**Symbol na GPW:**

KMP

**Sektor na GPW:**

Przemysł drzewny

### 2. System depozytowo – rozliczeniowy:

**Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)**

ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

## H. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

- **Waldemar Lipka - Prezes Zarządu** posiada 558.057 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 11,92 % kapitału zakładowego PPH KOMPAP S.A.;
- **Grand Sp. z o.o.** zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki 985.595 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 21,06 % kapitału zakładowego PPH KOMPAP S.A.;
- **Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.** posiada 634.705 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 13,56 % kapitału zakładowego PPH KOMPAP S.A.;

## I. 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.

## J. W omawianym okresie nie miało miejsca połączenie z innym podmiotem.

## K. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn.zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 20 maja 2009 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

#### **L. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19.03.2010r

## **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

### **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2009 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2009 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### **III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

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

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| - Budynki i budowle                | 40 lat      |
| - Maszyny i urządzenia techniczne  | 7 do 14 lat |
| - środki transportu                | 5 do 14 lat |
| - Wyposażenie i inne środki trwałe | 5 do 14 lat |

### **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 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.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu jej użytkowania. w przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela, domniemany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli nieruchomość będąca nieruchomością zajmowaną przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, stosuje się w odniesieniu do tej nieruchomości zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Żadne aktywa będące przedmiotem leasingu operacyjnego nie zostały zakwalifikowane do kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do innej kategorii (aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności)

Po pierwotnym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a niezrealizowane zyski i straty ujmowane są bezpośrednio w kapitale z tytułu niezrealizowanych zysków netto. w momencie wyłączenia z bilansu składnika aktywów lub uznania utraty jego wartości, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **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 FIFO. 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**

Rezerwa na świadczenia pracownicze została utworzona i ujęta w sprawozdaniu finansowym za 2007 rok. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.

Wyceny dokonuje się poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 „Świadczenia pracownicze”.

### **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 osiąganych 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).

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wykazywane w bilansie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych z terminem zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do miesiąca w zależności od zapotrzebowania Jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych

### **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.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

#### ***a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji***

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

#### ***b) Transakcje i salda***

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

#### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec poniższych zagadnień, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego w związku z posiadanymi udziałami w jednostce KOMPAP Inwestycje Spółka z o.o. z uwagi na nieistotną wartość sumy bilansowej i zysku.

Intencją zarządu jest utrzymywanie akcji Muza i Atlanta jako aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Spółka dokonała szacunków w zakresie wyceny aktywów:

- udziały w Kompap Inwestycje Sp. z o.o. – testy na trwałą utratę wartości,
- należności od Cezex – analiza finansowa i prognoza spłat należności

### **Rezerwa na odroczony podatek dochodowy oraz składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

#### **b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### **Utrata wartości aktywów**

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych na podstawie profesjonalnego osądu rzeczoznawcy majątkowego oraz oceny służb technicznych spółki.

Dodatkowe informacje znajdują się w nocie nr 5 i 8.

### **Wzrost wartości aktywów**

W 2009 roku nie odnotowano wzrostu wartości aktywów z tytułu przeszacowania.

### **Stawki amortyzacyjne**



Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

## **V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 r. i po tej dacie oraz przedstawiono ocenę Zarządu dotyczącą wpływu nowych standardów i interpretacji na sytuację finansową Spółki.

### **a) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnienia i wycena” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”**

Zmiany do MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 października 2008 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 r. lub po tej dacie. Zmiany związane są z działaniami RMSR w związku z kryzysem kredytowym. Zmiany zezwalają jednostkom dokonywać reklasyfikacji aktywów finansowych pomiędzy poszczególnymi kategoriami, gdy spełnione są określone w standardzie warunki. Spółka nie dokonywała żadnych zmian

### **b) MSSF 8 „Segmenty operacyjne”**

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. Standard ten określa nowe wymagania wobec ujawnień informacji dotyczących segmentów działalności, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności. Komap SA posiada dwa segmenty działalności gospodarczej- szczegóły w nocie nr 4a.

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki w polityce (zasadach) rachunkowości wprowadził zmianę zasady ujmowania prawa użytkowania wieczystego gruntu, które w latach ubiegłych ujmowane było w rozliczeniach międzyokresowych kosztów natomiast w roku 2009 dokonano przeniesienia do pozycji środki trwałe grunty. W związku z tym dokonano korekty na kwotę 20 tys. zysków lat ubiegłych. Skorygowano w sprawozdaniu odpowiednie pozycje w danych porównawczych, które zostały zaprezentowane w dodatkowej kolumnie - rok 2008 – korekta

## **Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.**

Badania sprawozdania finansowego za 2008 rok oraz przeglądu za I półrocze 2008 roku dokonano na podstawie umowy z dnia 26.05.2008 r. zawartej przez Komap S.A. z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych PKF Consult Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło : za badanie rocznego sprawozdania finansowego 25 tys. zł., za przegląd I półrocza 2008 roku 12 tys. zł

Badania sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz przeglądu za I półrocze 2009 roku dokonano na podstawie umowy z dnia zawartej przez Komap S.A. z podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych BDO Sp. z o.o. – wynagrodzenie wyniosło : za badanie rocznego sprawozdania finansowego 16 tys. zł., za przegląd I półrocza 2009 roku 12 tys. zł

## **Zdarzenia po dacie bilansu**

Po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego nastąpiła sprzedaż środka trwałego maszyny Zirkon Forte w dniu 15.03.2010r za kwotę netto 240 000,- bieżąca wartość księgowa netto wynosiła 167 200,-, poza tym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

