

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca PPH KOMPAP S.A. została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 30 marca 1989 roku (Rep. A Nr II 727/1989). Siedziba Spółki mieści się w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000064285. Wpis do rejestru przedsiębiorców nastąpił na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi z dnia 23 listopada 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), intrologatorstwo i podobne usługi (18.14.Z).

Według klasyfikacji działalności przyjętej w Europejskiej Klasyfikacji Działalności, Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

1.2. Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią.

1.3. Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

1.4. Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

1.5. Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

PPH KOMPAP S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do podmiotów zależnych:

- OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie
- Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku

Jednostka Dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółkę OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (metoda pełna).

PPH KOMPAP S.A. posiada na 31.03.2012 roku następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiących inwestycje długoterminowe:

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych akcji</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączny kapitał Zakładowy(zarejestrowany)</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn; ul. Towarowa 2	1 009 500	10 PLN	10 095 000	11 700 000 PLN	86,28%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	877 250	10 PLN	8 772 500	10 950 000	80,11%

W dniu 27 lipca 2011 roku w ramach porządkowania struktury Grupy Kapitałowej zawarto umowę pomiędzy PPH KOMPAP S.A. a OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. przenoszącą własność 667.250 akcji tj. 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku ze Spółki OZGraf S.A. na rzecz PPH KOMPAP S.A. W ten sposób PPH KOMPAP S.A. bezpośrednio kontrolował 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku.

W dniu 10.02.2012 roku Aktem notarialnym podwyższono kapitał akcyjny spółki zależnej tj. Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku o kwotę 3.100.000 zł (słownie: trzy miliony sto tysięcy złotych) tj. do wysokości 10.950.000 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji 310.000 sztuk (słownie: trzysta dziesięć tysięcy) nowych akcji imiennych serii B o cenie emisyjnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Nowe akcje zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej poprzez zawarcie umów z:

spółka dominująca w Grupie tj. PPH KOMPAP SA z siedzibą w Kwidzynie, która objęła 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) akcji serii B z zamian za zapłatę kwoty 2.100.000 zł (słownie: dwa miliony sto tysięcy złotych)

spółka zależna tj. OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Olsztynie, która objęła 100.000 (sto tysięcy) akcji serii B z zamian za zapłatę kwoty 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych)

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Postanowieniem z dnia 08.03.2012 roku Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian w KRS Spółki wpisując podwyższenie kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych SA o kwotę 3.100 000 zł z dotychczasowej kwoty 7.850.000 do nowej w wysokości 10.950.000 zł. Całość podwyższonego kapitału akcyjnego zostało opłacone w gotówce.

Na dzień 31.03.2012 oraz na dzień przekazania raportu z 1Q 2012 roku PPH KOMPAP SA posiada 877.250 akcji stanowiących 80,11% kapitału akcyjnego spółki zależnej tj. Białostockich Zakładów Graficznych SA i dających tyleższamo (80,11%) głosów na WZA.

Jednocześnie spółka zależna OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA na dzień 31.03.2012 oraz na dzień przekazania raportu z 1Q 2012 roku posiada 100.000 akcji stanowiących 9,13% kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych SA i uprawniających do 9,13% głosów na WZA. Pozostałe akcje należą do Skarbu Państwa: 76.494 akcji tj 6,99% kapitału akcyjnego i głosów na WZA oraz uprawnionych pracowników 41.256 akcji tj. 3,77% kapitału i głosów.

OZGraF Olsztyńskie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie, ul. Towarowa nr 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000076084. Emitent posiada 86,28% w kapitale zakładowym spółki i 86,28% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Wydawanie książek (58.11.Z)
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- Wydawanie gazet (58.13.Z)

Białostockie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000148154. **Emitent posiada 80,11% w kapitale zakładowym spółki i 80,11% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.**

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres od 01.01.2011 do 31.03.2011.

W okresie objętym niniejszym raportem spółki Grupy Kapitałowej uczestniczyły w procesie łączenia podmiotów gospodarczych.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowane było nabyciem dwóch jednostek zależnych.

Nabycie jednostki zależnej OZGraF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

W dniu 28.12.2010 roku przez PPH KOMPAP S.A. 85% akcji w kapitale zakładowym OZGraF Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. za kwotę 16,8 mln zł. Wartość kapitałów własnych jednostki zależnej wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku według zasad wynikających z ustawy o rachunkowości wynosiła 18.380 tys. zł. Z uwagi na wywieranie znaczącego wpływu począwszy od 2011 roku brak było podstaw do dokonania konsolidacji na dzień 31.12.2010 roku

Zwiększenie udziału Emitenta w kapitale spółki zależnej OzGraF S.A. uległ zwiększeniu wskutek zarejestrowania w dniu 20 września 2011 roku przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej OZGraF S.A. o jeden milion złotych tj. do wysokości 11.700.000 zł poprzez emisję 100.000 akcji serii B o wartości 10 zł każda. Emisja w całości objęta została przez PPH KOMPAP S.A. i wynikała z realizacji umowy prywatyzacyjnej zawartej z Ministerstwem Skarbu Państwa.

W związku z nabyciem akcji jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok wykazano zysk na okazjnym nabyciu w kwocie 22.439 tys. zł, ustalony jako różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto.

Nabycie jednostki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

W dniu 19 kwietnia 2011 roku spółka zależna OZGraF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zakupiła od Skarbu Państwa 667.250 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku za kwotę 6.672,5 tys. zł.

W dniu 27 lipca 2011 roku zawarto umowę pomiędzy PPH KOMPAP S.A. a OZGraF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. przenoszącą własność 667.250 akcji tj. 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku ze Spółki OzGraF S.A. na rzecz PPH KOMPAP S.A. W ten sposób PPH KOMPAP S.A. bezpośrednio kontroluje 85% kapitału Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku.

Łączny zysk na okazjnym nabyciu wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2011 rok wyniósł 8.226 tys. zł.

Na dzień 30.04.2011 roku udział jednostki przejmującej w wartościach godziwych netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych ujętych zgodnie z paragrafem 36 ustalono na poziomie 12.939 tys. zł. Przewyższył on koszt połączenia jednostek gospodarczych, który wyniósł 6.673 tys. zł. W wyniku transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2011 rok został wykazany zysk na okazjnym nabyciu w wysokości 6.266 tys. zł.

Na dzień 27.07.2011 roku dodatkowy udział jednostki przejmującej w wartościach godziwych netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych ujętych zgodnie z paragrafem 36 ustalono na poziomie 2.214 tys. zł. Przewyższył on koszt połączenia jednostek gospodarczych, liczony jako różnica ceny zapłaconej w kolejnych przejęciach który wyniósł 134 tys. zł. W wyniku transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2011 rok został wykazany zysk na okazjnym nabyciu w wysokości 2.080 tys. zł.

Jednostka skorzystała z zapisów dotyczących prowizorycznego ustalenia początkowego rozliczenia w oparciu o MSSF 3 "Połączenia jednostek gospodarczych" z uwagi na fakt, iż na dzień przejęcia możliwe było jedynie szacunkowe ustalenie wartości godziwych aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych przejmowanych jednostek. W związku z powyższym jednostka przejmująca rozliczyła połączenie stosując uzyskane wartości szacunkowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie tej działalności.

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantach kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się i dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej PPH KOMPAP S.A. za I kwartał 2012 roku zostało sporządzone w oparciu o MSSF/MSR oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie sporządza PPH KOMPAP SA jako jednostka dominująca najwyższego szczebla.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Spółki potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że podjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych oraz wyceny instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Środki 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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 umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- Budynki i budowle - 40 lat

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

- Środki transportu - 5 do 14 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 5 do 14 lat

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z sprawozdania z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnej 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 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.

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 wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności).

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej składnika aktywów lub uznania utraty jego wartości, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

W/w zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsiębiorstwach.

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
- uzasadniona część kosztów pośrednich

Wycena towarów i materiałów

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.

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Rezerwy

Jednostka ujmuje w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznan jest termin lub kwota realizacji. Wartości rezerw na świadczenia pracownicze zostały obliczone przez aktuarusza.

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).

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).

Transakcje w walutach obcych

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia 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 NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej najbliższym dniu bilansowemu.

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Waluta	Średni kurs NBP na 31.03.2012	Średni kurs NBP na 31.12.11
EURO	4,1616	4,4168
USD	3,1191	3,4174

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w których 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdanie z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

Koszty świadczeń pracowniczych

Odpłaty 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".

Podatek dochodowy

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 sprawozdania z sytuacji finansowej 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

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 zaniechanie ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowna 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

- 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.

-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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dla potrzeb sporządzenia bieżącego raportu przyjęto zasady stosowane przez jednostkę dominującą grupy kapitałowej. Danymi porównawczymi za poprzedni okres są dane wynikające ze sprawozdania jednostki dominującej.

Połączenie jednostek zostało wycenione zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 3.

Nabycie jednostki zależnej OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowane było nabyciem w dniu 28.12.2010 roku przez PPH KOMPAP S.A. 85% akcji w kapitale zakładowym OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. za kwotę 16,8 mln zł. Wartość kapitałów własnych jednostki zależnej wynikających ze sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku według zasad wynikających z ustawy o rachunkowości wynosiła 18.380 tys. zł. Z uwagi na wywieranie znaczącego wpływu począwszy od 2011 roku brak było podstaw do dokonania konsolidacji na dzień 31.12.2010 roku. Dniem objęcia kontroli nad Spółką był dzień 1 stycznia 2011 r.,

W okresie sprawozdawczym - roku 2011 skorygowano retrospektywnie kwoty ujęte na dzień przejścia w związku z upływem roku od dnia przejścia.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

W związku z nabyciem akcji jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok wykazano zysk na okazijnym nabyciu OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. w kwocie 22 439 tys. zł, ustalony jako różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto. W celu dostosowania sprawozdania jednostki zależnej do zasad rachunkowości grupy kapitałowej, w tym doprowadzenia aktywów netto jednostki zależnej do wartości godziwych, dokonano przekształcenia danych wynikających ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku do zasad rachunkowości stosowanych w ramach grupy kapitałowej. Największy wpływ na prezentowane dane miały następujące korekty:

- przeszacowanie wartości rzeczowych aktywów trwałych z grupy 0-3 do wartości godziwych dokonane na podstawie operatu szacunkowego - w wyniku korekty wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 32.831 tys. zł
- przeszacowanie wartości rzeczowych aktywów trwałych z grupy 5 do wartości godziwych dokonane na podstawie profesjonalnego osądu kierownictwa jednostki - oszacowano, iż wartość środków trwałych kształtuje się na poziomie 25% ich wartości początkowej nie mniej niż wartość wynikająca z ksiąg rachunkowych - w wyniku korekty wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 3.878 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano korekty wartości godziwej sprzedanych aktywów trwałych do poziomu cen sprzedaży o wartość 2990 tys. zł
- utworzenie rezerwy na podatek odroczony w kwocie 6 281 tys. zł

Nabycie jednostki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

W dniu 19 kwietnia 2011 roku spółka zależna OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zakupiła od Skarbu Państwa 667.250 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 85% kapitału zakładowego spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku za kwotę 6.672. tys. zł. Dzień objęcia kontroli został ustalony na dzień 30.04.2011 roku. W tym dniu PPH KOMPAP SA przejął pośrednio kontrolę nad Białostockimi Zakładami Graficznymi SA.

Do dnia 31 grudnia 2011 roku rozliczenie księgowe połączenia z Białostockimi Zakładami Graficznymi S.A. nie zostało zakończone. Na dzień 31 grudnia 2011 roku w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano stosownie do paragrafu 45 MSSF nr 3 „Połączenie przedsięwzięć” tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie zostało zakończone, przy czym ujęto retrospektywnie ze skutkiem na dzień połączenia wszystkie znane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, fakty i okoliczności mające wpływ na wycenę pozycji.

W związku z nabyciem akcji jednostki zależnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2011 rok wykazano zysk na okazijnym nabyciu w kwocie 8 226 tys. zł, ustalony jako różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą przejętych aktywów netto. W celu dostosowania sprawozdania jednostki zależnej do zasad rachunkowości grupy kapitałowej, w tym doprowadzenia aktywów netto jednostki zależnej do wartości godziwych, dokonano przekształcenia danych wynikających ze sprawozdania finansowego jednostki zależnej sporządzonego na dzień 30.04.2011 roku do zasad rachunkowości stosowanych w ramach grupy kapitałowej. Największy wpływ na prezentowane dane miały następujące korekty:

- przeszacowanie wartości rzeczowych aktywów trwałych z grupy 0-2 do wartości godziwych dokonane na podstawie operatu szacunkowego - w wyniku korekty wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 12.673 tys. zł
- przeszacowanie wartości rzeczowych aktywów trwałych z grupy 4-6 do wartości godziwych dokonane na podstawie szacunków Zarządu opierającym się na profesjonalnym osądzie - określono na podstawie średnich cen rynkowych poszczególnych maszyn oraz stopnia ich zużycia - w wyniku korekty wartość rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 4.225 tys. zł W przypadku sprzedaży aktywów trwałych po dniu przejęcia wartość godziwą ustalono na podstawie cen sprzedaży netto.
- utworzenie rezerwy na podatek odroczony w kwocie 3 118 tys. zł

Do dnia 31 marca 2012 roku rozliczenie księgowe połączenia z Białostockimi Zakładami Graficznymi S.A. nie zostało zakończone. Na dzień 31 marca 2012 roku w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano stosownie do paragrafu 45 MSSF nr 3 „Połączenie przedsięwzięć” tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie zostało zakończone, przy czym ujęto retrospektywnie ze skutkiem na dzień połączenia wszystkie znane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, fakty i okoliczności mające wpływ na wycenę pozycji. W wyniku tych zmian zysk na okazjonalnym nabyciu zmienił wartość do 8.049 tys.