

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

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

NOTA NR 1

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2014 DO 31.03.2014

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły przesłanki dotyczące utraty wartości środków trwałych w związku z czym nie dokonywano odpisów aktualizujących.

NOTA NR 2

REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.03.2014

Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	785	7 312	8 097
Stan rezerw wynikający z połączenia jednostek na dzień 01.01.2011 roku			-
Utworzenie rezerwy w ciągu roku		75	75
Wykorzystanie rezerwy		112	112
Rozwiązanie rezerwy		4	4
Z tytułu zmiany stopy dyskonta			-
Stan rezerw na dzień 31.03.2014, w tym:	785	7 271	8 056
- rezerwy krótkoterminowe	120		120
- rezerwy długoterminowe	665	7 271	7 937

NOTA NR 3

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.03.2014 ROKU

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	okres od 01.01.2014- 31.03.2014
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie, kredyt zaciągnięty przez PPH KOMPAP SA (aneks z dn. 27.03.2014 roku wprowadzający zmieniony harmonogram spłat).	2 372	3M wibor+2,5
2. Umowa kredytu obrotowego w rachunku z dnia 19.09.2013 roku nr. U/0005392227/0002/2013/1300, kredyt zaciągnięty przez PPH Kompap S.A.	1 000	1M wibor+3,00
3. Umowa pożyczki z dnia 14.11.2013 r., pożyczka udzielona przez Franet Sp. z o.o. dla PPH Kompap S.A.; aneks nr 1 z dnia 27.11.2013 r.;	153	6%
4. Umowa pożyczki z dnia 27.11.2013 r., pożyczka udzielona przez Grand Sp. z o.o. dla PPH Kompap S.A.; aneks nr 1 z dnia 31.12.2013 r.;	122	6%
5. Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepietowie w dn.24.09.2009 w kwocie 3 000 000 zł na finansowanie bieżącej działalności, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S. A.	396	1M wibor+4,5
6. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta na okres 1 roku z Bankiem Millenium S. A. w wys 1 000 000 zł, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne SA	797	1M wibor+1,5
7. Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepietowie w kwocie 1 500 000 zł na spłatę pożyczki dla Ministerstwa Skarbu Państwa, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne SA	845	1M wibor+4,5
8. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	864	1M wibor+1,5
9. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem BGŻ, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	2 346	1M wibor+1,5
10. Umowa pożyczki z Societe Generale Equipment Polska S.A.	182	1M wibor+0,2
11. Umowa pożyczki z AKF Leasing Polska S.A.	1 407	1M euribor+0,225
12. Umowa kredytowa w rachunku bieżącym z mBank w wysokości 600 000,00 20.03.2014 do 18.03.2015, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	3	O/N wibor + 1,5
13. Umowa pożyczki z PKO Leasing S.A. zaciągniętej przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. na sfinansowanie zakupu maszyny poligraficznej Trójnoż Kolbus HD 143.P	701	1M wibor+ marża
14. Umowa pożyczki (umowa nr 44531) z Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. zaciągniętej przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. na sfinansowanie zakupu maszyny drukarskiej Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P.	3 588	umowa 1: 1M euribor+marża, umowa 2: 3,4%= marża
RAZEM	14 776	

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

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

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek:

Ad. 1. Kredyt w wysokości 4 000 tys. zł zaciągnięty przez PPH Kompap S.A. w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Spłata kredytu rozpoczęła się w równych ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2017 roku. Aneksiem z dnia 27 marca 2014 roku zawieszono spłatę 3 rat kwartalnych przypadających na bieżący rok i wprowadzono nowy harmonogram (zmiana wysokości rat, bez wydłużenia czasu trwania harmonogramu). Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2 372 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,5% ponad stawkę WIBOR 3M.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka zwykła łączna w wysokości 4 000 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 000 tys. zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 oraz na nieruchomościach w Otczynie
- b) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- c) pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- d) poręczenie Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. do kwoty 4 000 tys. zł (umowa z dn. 6 września 2012 roku)

Ad. 2. Kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. zł zaciągnięty przez PPH Kompap S.A. w dniu 19.09.2013 na okres 1 roku tj. do dnia 18 września 2014 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 1 000 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 3% ponad stawkę WIBOR 1M. Kredyt ma zostać spłacony w dwóch równych transzach po 500 tys. zł. (transza 1 w dn. 30 czerwca 2014 roku, transza 2 w dn. 18 września 2014 roku). Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka do wysokości 1 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39, wpisana z drugim w kolejności pierwszeństwem
- b) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w BGŻ
- c) poręczenie Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. do kwoty 1 500 tys. zł (umowa z dn. 19 września 2013 roku)
- d) zastaw do kwoty 1 000 tys. zł. na akcjach Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. stanowiących własność PPH Kompap S.A.

Ad. 5. Kredyt w kwocie 3 000 tys. PLN zaciągnięty w dniu 24.09.2009 roku na sfinansowanie bieżącej działalności Spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.. Spłata kredytu rozpoczęła się w czerwcu 2010 r. w równych ratach po 56,6 tys. zł miesięcznie i zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 14.10.2014 roku. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 396 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 4,5% ponad stawkę WIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka zwykła łączna w wysokości 1 641,5 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 1,500 tys. zł na nieruchomości w Białymstoku przy ul. 1000-lecia Państwa Polskiego 2
- b) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- c) pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- d) dwa weksle in blanco

Ad. 6. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta na okres 1 roku z Bankiem Millennium S.A. w wysokości 1 000 tys. zł, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 797 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) zastaw rejestrowy na linii introligatorskiej Kolbus BF 511
- b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Ad. 7. Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepietowie w kwocie 1.500.000 zł na spłatę pożyczki dla Ministerstwa Skarbu Państwa, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. Spłata kredytu następuje w równych ratach po 27,3 tys. zł miesięcznie i zgodnie z harmonogramem zakończy w październiku 2016 roku. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 845 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka umowna zwykła na kwotę 2 040 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego, własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiącego odrębny przedmiot własności
- b) hipoteka umowna kaucyjna na kwotę 510 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego, własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiącego odrębny przedmiot własności
- c) dwa weksle in blanco

Ad. 8. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta dn. 6 października 2011 roku (aneksowana dn. 30 października 2013 roku) z Bankiem Millennium S.A. w wysokości 1000 tys, kredyt zaciągnięty przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.. Okres kredytowania do 4 listopada 2014 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 864 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka zwykła łączna w wysokości 1 700 tys. zł na nieruchomości położonej w Olsztynie (KW OL10/00048104/0)
- b) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu

Ad. 9. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. dn. 9 lutego 2012 roku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. do wysokości 3 500 tys. zł (aneksowana dn. 26 września 2013 roku do wysokości 2 500 tys. zł). Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2 346 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka kaucyjna do wysokości 5 250 tys. zł na nieruchomości położonej w Olsztynie (KW OL10/00048104/0)
- b) poręczenie PPH Kompap S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A. do wysokości 3 750 tys. zł

Ad. 10. Umowa pożyczki zawarta przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z Societe Generale Equipment S.A. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosi 182 tys. zł. Pożyczka jest zabezpieczona na przedmiocie umowy, tj. maszynie Heidelberg Speedmaster SM 102-8-P.

Ad. 11. Umowa pożyczki zawarta przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z AKF Leasing S.A. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tego tytułu wynosi 1.407 tys. zł. Zabezpieczeniem pożyczki jest:

- a) zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu
- b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

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

Ad. 12. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta w dniu 20 marca 2014 roku na okres 1 roku (tj. do dnia 18 marca 2015 roku) z mBank S.A. do wysokości 600 tys. zł, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 3 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka umowna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej położonej w Olsztynie przy ul. Towarowej oraz na budynku posadowionym na tym gruncie stanowiącym odrębną nieruchomość (KW OL10/00048104/0)
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Ad. 13. Umowa pożyczki z PKO Leasing S.A. zaciągniętej przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. w dniu 18.11.2013 roku w wysokości 730,20 tys. zł. na sfinansowanie zakupu maszyny poligraficznej Trójnoż Kolbus HD 143.P. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tej umowy wynosi 701 tys. zł. Zabezpieczeniem pożyczki jest:

- 2 weksle in blanco
- zastaw rejestrowy na przedmiotowej maszynie
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Ad. 14. Umowa pożyczki (umowa nr 44531) z Societe Generale Equipment Leasing Polska Sp. z o.o. w wysokości 724.452,78 EUR zaciągniętej przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. na sfinansowanie zakupu maszyny drukarskiej Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P. Spółka będzie spłacać w/w pożyczkę w ratach miesięcznych w wysokości 30,4 tys. EUR do marca 2016 roku. Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku zobowiązanie z tytułu tych umów wynosi 3.588 tys. zł. Zabezpieczeniem pożyczki jest:

- zastaw rejestrowy na przedmiotowej maszynie
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
- zastaw rejestrowy na maszynie Rapida 105-4 oraz linii do przygotowania wkładu książkowego Sigloch
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych
- weksel in blanco

NOTA NR 4

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.03.2014 r.

Na dzień 31.03.2014 roku Grupa posiada następujące środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego:

Wyszczególnienie	na dzień 31.03.2014 r.	
	część krótkoterminowa	część długoterminowa
maszyna poligraficzna Linia do oprawy złożonej Kolbus BF FE (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)	453	658
maszyna poligraficzna Linia do oprawy bezszyciowej Pantera (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)	186	437
RAZEM	639	1 095

W I kwartale 2014 roku Spółka Białostockie Zakłady Graficzne S.A. dokonała wykupu z leasingu finansowego maszyny drukującej Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P (patrz nota nr 3 dot. pożyczek). Wartość zobowiązania z tytułu tego leasingu wykazana w ostatnim sprawozdaniu finansowym (tj. sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2013) wynosiła 3.116 tys. zł, z czego część krótkoterminowa: 1.358 tys zł, a część długoterminowa: 1.758 tys zł.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu leasingu:

Zabezpieczenia umów leasingu zostały opisane w notce 3 (w związku z zawarciem przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. umów pożyczek z Societe Generale Equipment S.A. oraz AKF Leasing S.A.)

NOTA NR 5

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.03.2014 ROKU ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W dniu 27 lipca 2011 PPH KOMPAP S.A. nabyła od spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie 667.250 akcji imiennych serii A Spółki Białostockich Zakładów Graficznych Spółki Akcyjnej z siedzibą w Białymstoku, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000148154 (zwanymi dalej "Akcjami").

Na mocy umowy sprzedaży akcji, PPH KOMPAP S.A. przejął ciążące na zbywcy Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. następujące zobowiązania:

- zobowiązania inwestycyjne, obejmujące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 3.000.000 zł w okresie 36 miesięcy ze środków własnych, w tym w okresie 12 miesięcy od zawarcia Umowy – w kwocie 1.000.000 zł z przeznaczeniem na nabycie przez Spółkę środków trwałych,
- zobowiązanie dotyczące utrzymania stanu zatrudnienia w Spółce w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy,
- zobowiązanie w przedmiocie nieobniżenia kapitału zakładowego Spółki w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy,
- ograniczenia zbywania akcji w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy,

- zobowiązanie, iż w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy nie zaniecha podstawowej działalności gospodarczej polegającej na druku książek, oraz że w tym okresie nie zostanie otwarte postępowanie likwidacyjne ani nie zostanie podjęta uchwała o rozwiązaniu Spółki, nie dokona zbycia całości lub części swojego majątku, które spowodowałyby, że Spółka zostałaby pozbawiona możliwości prowadzenia swojej podstawowej działalności gospodarczej,

- w razie zbycia w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy środków trwałych o wartości księgowej netto jednego środka trwałego przekraczającej 50.000 zł, wówczas kwoty równe wpływom ze zbycia zostaną ponownie zainwestowane w środki trwałe Spółki.

W związku z zakupem akcji Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA i Białostockich Zakładów Graficznych SA PPH Kompap S.A. przejął zobowiązania obejmujące sporządzanie okresowych sprawozdań z realizacji poszczególnych zobowiązań oraz zwolnił zbywcę z zobowiązań ciążących na nim na podstawie Umowy, zgodnie z art. 392 k.c. w zakresie klauzul gwarancyjnych (kwoty) wykonania zobowiązań w postaci obowiązku zapłaty określonych kwot na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych, przy czym łączna suma kwot zapłaconych przez kupującego z tytułu klauzul gwarancyjnych nie może być wyższa niż cena zakupu Akcji przez zbywcę, tj. kwoty 6.672.500,00 zł w odniesieniu do Białostockich Zakładów Graficznych SA i kwoty 16.825.750 zł w przypadku Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA, z jednoczesnym zastrzeżeniem możliwości dochodzenia odszkodowania za zasadach ogólnych zgodnie z k.c. w razie poniesienia szkody przewyższającej wysokość poniesionych kwot gwarancyjnych.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

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

W dniu 13 lutego 2012 r. Spółka PPH KOMPAP S.A. oraz w dniu 14 lutego 2012 r. spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. podpisały umowy poręczenia z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez w/w Spółki Bankowi poręczenia do wysokości 3 750 tys. zł za zobowiązania spółki zależnej Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z tytułu umowy kredytu w wysokości 3 500 tys. zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.

Dnia 6 września 2012 r. spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zawarły umowę z Bankiem Gospodarki Żywnościowej, poręczając bezterminowo umowę kredytu nr U/0005392227/0001/2010/1300 zawartą 23.12.2010, na podstawie której Bank Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. udzielił kredytu PPH Kompap S.A. Poręczenia udzielono w wysokości 4 000 tys. zł.

NOTA NR 6
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.03.2014

Rachunkowość zarządcza prowadzona na potrzeby Zarządu spółek Grupy obejmuje wyłącznie analizę dynamiczną i prezentację informacji dotyczących rachunku zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych. Analiza przepływu środków pieniężnych prowadzona jest dla całości przedsiębiorstwa. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w zakresie analizowanym przez spółki Grupy, tj. rachunku zysków i strat. Nie prezentujemy informacji o aktywach i zobowiązaniach dotyczących poszczególnych segmentów, gdyż przygotowanie tych danych wiązałoby się ze znacznym nakładem pracy, który znacznie przewyższyłby korzyści wynikające z tych informacji.

Identyfikacja segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną zarządowi jednostki dominującej. Wyodrębnia się dwa segmenty operacyjne w postaci produktów oraz towarów i materiałów.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (produkty oraz towary i materiały) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF8. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. wyodrębniła 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność produkcyjna”, „działalność handlowa”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez osoby podejmujące główne decyzje operacyjne. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Segment „działalność produkcyjna”

Segment „działalność produkcyjna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj. książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych oraz świadczenie usług introligatorskich i innych usług poligraficznych.

Segment „działalność handlowa”

Segment „działalność handlowa” obejmuje sprzedaż towarów i materiałów w tym makulatury, papieru oraz innych materiałów.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości, według których Spółki Grupy Kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	13 128	11 549
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 212	8 851
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	2 916	2 698
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	333	436
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	145	221
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	188	215

NOTA NR 7
ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W dniu 24.04.2014 roku Białostockie Zakłady Graficzne S.A. podpisały umowę z Bankiem Millennium S.A. o kredyt obrotowy w wysokości 1 241 tys. zł, który przeznaczony będzie na spłatę dwóch kredytów w Banku SBR. Oprocentowanie: wibor 1 M plus marża 1,5%. Zabezpieczenia: hipoteka na nieruchomości do 130% kwoty kredytu. Spłata w ratach miesięcznych przez okres 2 lat do 23.04.2016 r.

Spółka PPH Kompap S.A. otrzymała pismo z Ministerstwa Skarbu Państwa datowane 18 lutego 2014 roku zawiadamiające o wystąpieniu okoliczności umożliwiających zbycie 6 395 szt. akcji spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł/szt. stanowiących 0,47% kapitału zakładowego Spółki oraz potwierdzające fakt przyjęcia oferty nabycia przez PPH Kompap S.A. w/w akcji za cenę równą 32,19 zł/szt. Zgodnie z art. 1 par. 5 Umowy nabycie zostanie dokonane w terminie wybranym przez Ministerstwo Skarbu Państwa jednak nie później niż w terminie 60 dni, tj. 18 kwietnia 2014 roku.

W dniu 17 kwietnia 2014 r. Spółka PPH KOMPAP S.A. zawarła ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży pozostałych przysługujących Skarbowi Państwa akcji Spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Olsztynie stanowiących 0,466788 %, kapitału zakładowego spółki za całkowitą cenę w kwocie 205.855,05 złotych. Umowa została zawarta na podstawie art. 33 ust. 5 pkt 1 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji w związku z Umową z dnia 28 grudnia 2010r., o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2010 z dnia 28 grudnia 2010r.

W wyniku zawarcia przedmiotowej umowy Skarb Państwa nie posiada już akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, a tym samym zakończył się proces prywatyzacji w/w Spółki.

Dnia 2 maja 2014 roku spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. nabyła od Prezesa Zarządu PPH Kompap S.A. p. Waldemara Lipki 5.158 szt akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 51,6 tys. zł (tj. 10 zł / szt.). Akcje zakupiono za 56,7 tys. zł. (t.j. 11 zł/szt) W efekcie, po dokonaniu niniejszej transakcji Spółka Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada 0,47% udziału w jej kapitale zakładowym. W/w akcje zostały nabyte w celu umorzenia.

NOTA NR 8
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.03.2014

W okresie od 01.01.2014 do 31.03.2014 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości w jednostce dominującej.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

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

Zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki zależne od Emitenta czyli Białostockie Zakłady Graficzne SA oraz Ozgraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA, sporządzają od 01.01.2012 roku sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wprowadzono stosowne korekty w celu uzyskania zgodności zasad rachunkowości spółek zależnych z zasadami spółki dominującej.

NOTA NR 9
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014

Kwoty w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikają bezpośrednio ze zmian wartości poszczególnych pozycji wykazanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skróconym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA NR 10
POCZYNNIE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 11
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia skutkujące koniecznością dokonania retrospektywnej korekty błędu.

W związku z dostosowaniem zasad rachunkowości spółek zależnych do zasad rachunkowości spółki dominującej, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym operacje dotyczące kapitału z aktualizacji wyceny, w zakresie nie dotyczącym trwałej utraty wartości lub jej odwrócenia, są eliminowane.

NOTA NR 12
NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWIE KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI PO TYM DNIE

W I kwartale 2014 roku takie sytuacje nie wystąpiły.

NOTA NR 13
ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Patrz: nota 5

NOTA NR 14
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ SKONSOLIDOWANYCH AKTYWÓW NA 31.03.2014

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Zapasy	-	33
Należności	3 702	4 422
RAZEM	3 702	4 455

NOTA NR 15
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA 31.03.2014

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Zapasy	-	33
Należności	1 888	1 907
RAZEM	1 888	1 940

NOTA NR 16
ZMIANA STANU REZERW WYKAZANYCH W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Urlopy		
Pozostałe koszty		(70)
Rezerwa na podatek odroczoney	(41)	(72)
RAZEM	(41)	(142)

NOTA NR 17
ZMIANA STANU REZERW WYKAZANYCH W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.03.2013
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne		
Urlopy		
Pozostałe koszty		(16)
Rezerwa na podatek odroczoney	(1)	
RAZEM	(1)	(16)