

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)*

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie PPH KOMPAP SA oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA oraz Białostockie Zakłady Graficzne SA.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

W dniu 31 marca 2014 roku Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP SA składała się z jednostki dominującej i dwóch jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Olsztynie oraz Białostockie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Białymstoku obu działających w branży poligraficznej.

W skład Grupy Kompap wchodzi także podmioty zależne od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nie objęte konsolidacją, t.j.: Grand Spółka z o.o. oraz Franet Sp. z o.o. Transakcje z w/w podmiotami są w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym są wykazywane jako transakcje z podmiotami powiązanymi i jako nie objęte konsolidacją nie podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

W I kwartale 2014 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. nabyła od Prezesa Zarządu PPH Kompap S.A. p. Waldemara Lipki 20 539 szt akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 205,4 tys. zł. Akcje zakupiono za 410,8 tys. zł. W efekcie, na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada 120 539 szt akcji własnych, co stanowi 8,80% udziału w jej kapitale zakładowym. W/w akcje zostały nabyte w celu umorzenia (zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z dn. 25 kwietnia 2013 r. oraz uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki).

W dniu 31 marca 2014 roku Spółka dominująca (PPH Kompap S.A.) posiadała 1.195.466 akcji (wzrost o 13 584 szt w stosunku do stanu na koniec 2013 roku), co stanowiło 87,26% kapitału Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA, a Spółka Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiadała 120 539 akcji własnych (t.j. 8,80% kapitału). Pozostała część kapitału na dzień bilansowy należała do: Skarbu Państwa i pozostałych akcjonariuszy.

Po dniu bilansowym (17 kwietnia 2014 roku) PPH Kompap S.A. zawarła ze Skarbem Państwa umowę sprzedaży pozostałych przysługujących Skarbowi Państwa akcji Spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. i tym samym zakończono proces prywatyzacji Spółki (patrz: nota nr 8 Istotne zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej).

W I kwartale roku 2014 PPH Kompap S.A. dokonał skupu 16 683 sztuk akcji podmiotu zależnego Białostockie Zakłady Graficzne S.A. od prywatnych akcjonariuszy, których stanowili byli i obecni Pracownicy spółki zależnej.

Udział Spółki dominującej w Białostockich Zakładach Graficznych SA na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 86,25% (co odpowiada liczbie 944 418 akcji), natomiast 9,13 % kapitału (100 000 akcji) należy do spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.. Pozostała część kapitału na dzień bilansowy należała do: Skarbu Państwa i pozostałych akcjonariuszy.

WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W I kwartale 2014 roku nastąpiła zmiana (wzrost) posiadanego udziału kapitałowego w spółce zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficznych S.A. oraz w spółce zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (patrz opis powyżej)

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących bieżącego okresu sprawozdawczego.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE BĘDĄCE AKCJONARIUSZAMI

Zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego tj.: 14 maja 2014 roku, przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza Spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Waldemar Lipka	958 698	20,48%	958 698	20,48%
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	348 190	7,44%	348 190	7,44%
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	92 435	1,97%	92 435	1,97%
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	2 000	0,04%	2 000	0,04%
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1 401 323	29,94%	1 401 323	29,94%
Władysław Knabe	1 123 814	24,01%	1 123 814	24,01%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634 705	13,56%	634 705	13,56%
Edward Łaskawiec	351 671	7,51%	351 671	7,51%

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)

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia 14.11.2013 r. (data przekazania poprzedniego raportu za III kwartał 2013 r.) do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego:

Nazwa Akcjonariusza	Ilość akcji - stan na dzień opublikowania raportu kwartalnego za III kwartał 2013 r., tj. na dzień 14.11.2013 r.	Ilość akcji - stan na dzień opublikowania raportu kwartalnego za I kwartał 2014 r., tj. na dzień 14.05.2014 r.	Zmiana stanu posiadanych akcji
Waldemar Lipka	922 050	958 698	zwiększenie o 36 648 szt.
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	370 651	348 190	zmniejszenie o 22 461 szt.
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	92 435	92 435	bez zmian
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	0 1 385 136	2 000 1 401 323	zwiększenie o 2 000 szt. zwiększenie o 16 187 szt.
Władysław Knabe	1 031 364	1 123 814	zwiększenie o 92 450 szt.
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634 705	634 705	bez zmian
Edward Łaskawiec	351 671	351 671	bez zmian

ZESTAWIENIE ZMIAN STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP SA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką na dzień przekazania raportu za I kwartał 2014 r., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania akcji, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, tj. od dnia 20.03.2014 r. do dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 r., odrębnie dla każdej z osób

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania raportu kwartalnego za III kwartał 2013 r., tj. na dzień 14.11.2013 r.	Stan na dzień opublikowania Raportu za I kwartał 2014 r. t.j. do dn. 14.05.2014 r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	922 050	958 698
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	370 651	348 190
FRANET Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	92 435	92 435
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	0	2 000
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6 000	6 000
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351 671	351 671
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10 030	10 030
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634 705	634 705

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)*

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych

POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których łączna wartość przekracza 10% kapitałów własnych

INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2014 roku jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu rocznego wraz ze wskazaniem zmian jakie nastąpiły w I kwartale 2014 r.

Skład osobowy Zarządu:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia przekazania raportu za I kwartał 2014 roku:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31.03.2014 r. oraz na dzień przekazania Raportu okresowego za I kwartał 2014 roku.

Jerzy Łopaciński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Głuchowski	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Jakub Knabe	- Członek Rady Nadzorczej,
Edward Łaskawiec	- Członek Rady Nadzorczej,
Mariusz Banaszuk	- Członek Rady Nadzorczej.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. PORĘCZENIA I GWARANCJE.

Patrz: nota 5

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Zrealizowanie akwizycyjnych celów emisyjnych, zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą poprzez nabycie zakładów graficznych w Olsztynie w grudniu 2010 r. oraz w Białymstoku w lipcu 2011 r. powoduje konieczność dokończenia procesów restrukturyzacji tych przedsiębiorstw. Obecnie opracowywane są kierunki rozwoju oraz długoterminowa strategia rozwoju nie tylko PPH KOMPAP S.A., ale całej Grupy Kapitałowej.

Wypracowanie strategii staje się zatem najważniejszym celem przed jakim stanie Zarząd PPH KOMPAP SA w kolejnych kwartałach roku 2014. Dokument taki pozwoli usystematyzować działania oraz w pełni wykorzystać efekt synergii, a w konsekwencji efektywnie wykorzystać potencjał wszystkich firm

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI W 2014 ROKU

Celem Zarządu, jest dokończenie realizacji inwestycji w akcje Olsztyńskich i Białostockich Zakładów Graficznych. Zarząd zamierza do końca 2014 doprowadzić do sytuacji, w której będzie posiadał po 100% akcji Olsztyńskich i Białostockich Zakładów Graficznych.

Zarząd ocenia iż proces inwestycyjny w Olsztyńskich Zakładach Graficznych i Białostockich Zakładach Graficznych przebiega zgodnie z planem, a co za tym idzie widzi dobre perspektywy dla rozwoju Grupy Kapitałowej Kompap.