

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe "KOMPAP" S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2012

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

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku				98	98
Zwiększenia					-
Zmniejszenia					-
Przeniesienia					-
Amortyzacja za okres				15	15
Utrata wartości					-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży					-
Odwrocenie utraty wartości					-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	-	-	-	84	84
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku				98	98
Zwiększenia					-
Zmniejszenia					-
Przeniesienia					-
Amortyzacja za okres				29	29
Utrata wartości					-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży				10	10
Odwrocenie utraty wartości					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	-	-	-	59	59
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku				59	59
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia					-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				15	15
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	-	-	-	44	44
Stan na dzień 30.06.2011 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 981	1 981
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 897	1 897
Wartość bilansowa netto	-	-	-	84	84
Stan na dzień 31.12.2011 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 971	1 971
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 912	1 912
Wartość bilansowa netto	-	-	-	59	59
Stan na dzień 30.06.2012 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 971	1 971
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 897	1 897
Wartość bilansowa netto	-	-	-	74	74

NOTA NR 2						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	296	5 752	3 028	351	181	9 608
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	3	-	-	3
- zakupu			3			3
- ze środków trwałych w budowie						-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	(150)	(115)	-	(265)
- sprzedaży			(150)	(115)		(265)
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- inne						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	296	5 752	2 881	236	181	9 346
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 237	1 419	150	76	2 882
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	72	84	9	10	175
- bieżące odpisy		72	88	19	10	189
- inne						-
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(4)	(10)		(14)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- inne						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 309	1 503	159	86	3 057
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	296	4 443	1 378	77	95	6 289
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie						-
RAZEM	296	4 443	1 378	77	95	6 289

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	1280	8 310	4 857	285	188	14 920
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- zakupu						-
- ze środków trwałych w budowie						-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	(2 051)	(93)	(19)	(2 163)
- sprzedaży			(950)	(93)	(7)	(1 050)
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			(1 101)			(1 101)
- inne					(12)	(12)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	1 280	8 310	2 806	192	169	12 757
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 194	1 691	147	57	3 089
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	106	(313)	(14)	(4)	(225)
- bieżące odpisy		106	123	17	3	248
- odpisy aktualizujące					7	7
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(177)	(31)	(2)	(211)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			(257)			(257)
- inne					(12)	(12)
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 300	1 378	133	53	2 864
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	1 280	7 010	1 428	59	116	9 893
Środki trwałe w budowie						-
Środki trwałe w budowie			1			1
RAZEM	1 280	7 010	1 429	59	116	9 894

Na dzień 30.06.2012 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

Wartość brutto budynków i budowli wykazana w raporcie rocznym za 2011 rok była o 168 tys. wyższa, o tą samą wartość była wyższa wartość dotychczasowego umorzenia. W tabeli dotyczącej zmian w środkach trwałych w raporcie za 2011 rok wykazano wartość środków trwałych przeniesionych do kategorii: przeznaczone do sprzedaży w wartości netto tj. 2390 tys., podczas gdy wartość brutto wynosiła 2558 tys. a wartość dotychczasowego umorzenia 168 tys. W niniejszym raporcie prezentujemy wartości budynków i budowli w wartościach prawidłowych, poprzednia prezentacja nie miała wpływu na wartość netto budynków i budowli która została wykazana w prawidłowej wartości.

Na dzień 30.06.2012 roku zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego stanowiły: hipoteka zwykła łączna w wys. 4 mln zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 mln zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39

ujętej w KW GD1/00033213/1 Sądu Rejonowego w Kwidzynie oraz na nieruchomościach w Otoczynie ujętej w KW GD1/00043633/4, KWGD1/0005179/5 i KW GD1/00032678/1 Sądu Rejonowego

NOTA NR 3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU

W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4			
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Wartość na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	-	-
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		-	-
- nabycia nieruchomości w Otoczeniu			
- aktywowanych późniejszych nakładów			
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej			
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia gruntów przy ul. Owczej)			
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	-	-
- zbycia nieruchomości			
- reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów			
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej			
- inne zmniejszenia - przeszacowanie sprzedanych działek			
Wartość na koniec okresu	-	-	-

NOTA NR 5			
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży długoterminowe	-	-	-
- Akcje / Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	-	-	-
- Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
- Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- Inne aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do obrotu	-	-	-
- weksle	-	-	-

INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	-	-	-	11 584
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	298	300	298	300
-kasa	2	-	2	-
-rachunki bankowe	296	300	296	300

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Spółka nie zawiera kontraktów opcyjnych oraz transakcji typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finans

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców.

Do czynników stałych i istotnych dla rozwoju Kompap S.A. zaliczyć należy:

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- uzależnienie od niewielkiej liczby kluczowych kontrahentów.
- ryzyko różnic kursowych
- podwyżki cen surowca

Ad. Koniunktura

Kryzys gospodarczy zredukował w 2011 rynek poligraficzny. Redukcja kosztów spowodowała poszukiwanie nowych rozwiązań nie tylko w branży poligraficznej. Wiele asortymentów z rynku papierniczego jest wypieranych przez zastosowania rozwiązań elektronicznych i internetowych. Zmniejszone zapotrzebowanie na wyroby poligraficzne i rywalizacja z konkurencją wpłynęły znacznie na zmniejszenie marż.

Ad. Dywersyfikacja klientów

Kompap S.A. w zakresie strategii sprzedażowej stara się w dalszym ciągu zdywersyfikować źródła przychodów, w 2011 roku zostało pozyskanych kolejnych 48 klientów a udział sprzedaży do 5 największych klientów w całej sprzedaży w 2011 roku nie przekroczył 35%.

Ad. Ryzyko różnic kursowych.

Niestabilny kurs EUR spowodował ryzyko kalkulacji cen asortymentów produkowanych z surowców importowanych.

Ad. Wzrost cen surowców.

Sytuacja na rynku papierów, zwłaszcza offsetowych, zmieniła się diametralnie w 2011 roku. Sytuacja ekonomiczna papierni, wzrost cen makulatury, spadek sprzedaży surowca pochodzącego z Ameryki Południowej oraz wiele innych czynników, bardzo negatywnie wpłynęły na ceny papieru w Europie. Kluczowi dostawcy, w tym dostawcy Kompapu, zapowiedzieli kilka podwyżek na 2011 rok, z których wszystkie wahały się między 5 a 10%. Wpłynęło to znacznie na konkurencyjność cenową drukarni oraz znaczne różnice oferowanych cen na rynku.

Występuje ryzyko związane z nabyciem Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA i Białostockich Zakładów Graficznych SA, wynikające z ogólnego ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej przez te spółki

NOTA NR 6			
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.06.2012 ROKU			
Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
- jednostek zależnych	26 911	24 811	18 004
- jednostek współzależnych	-	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-	-

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Wartość na początek okresu	24 811	16 836	16 836
Zwiększenia stanu, z tytułu:	2 100	7 975	1 168
- zakup udziałów w jednostce zależnej			
- połączenia jednostek gospodarczych			
- reklasyfikacji			168
- inne zwiększenia - podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	2 100	7 975	1 000
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	-	-
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej			
- reklasyfikacji			
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów			
Wartość na koniec okresu	26 911	24 811	18 004

W dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości. Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13%a w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych akcji	Procent posiadanych	Metoda konsolidacji
akcje OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	86,28%	86,28%	pełna
akcje BzGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	80,11%	80,11%	pełna

NOTA NR 7

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Udzielone pożyczki
Jednostki zależne							
30.06.2011	1 315	451	258		36		202
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1 247	451	176		36		
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	68	-	82		-		202
30.06.2012	4 022	257	1 621	-	7 545	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	342	250	3		7 345		
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	3 680	7	1 618		200		
Jednostki powiązane							
30.06.2011	48		10		1		
Grand	29		6		1		
Franet	19		4				
30.06.2012	20	3	9	-	-		
Grand	12	3	6		-		
Franet	8	-	3		-		
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
30.06.2012							
31.12.2011							

NOTA NR 8
NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU

W dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.
Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13%a w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.
Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

NOTA NR 9			
ZAPASY NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Towary - wartość brutto	39	202	39
-wycena według cen sprzedaży		-	
-utrata wartości		-	
Towary - wartość netto	39	202	39
Wyroby gotowe - wartość brutto	200	223	266
-wycena według cen sprzedaży			(20)
-utrata wartości	(8)	(8)	
Wyroby gotowe - wartość netto	192	215	246
Materiały - wartość brutto	312	465	362
-utrata wartości	(25)	(25)	
Materiały - wartość netto	287	440	362
Półprodukty - wartość brutto	-	-	-
-utrata wartości		-	
Półprodukty - wartość netto	-	-	-
Produkcja w toku - wartość brutto	6	6	-
-utrata wartości		-	
Produkcja w toku - wartość netto	6	6	-
Zapasy ogółem netto	524	863	647

ZAPASY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	33	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-

NOTA NR 10			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności handlowe	2 464	4 094	1 315
- od jednostek powiązanych	1 630	2 853	268
- od pozostałych jednostek	2 603	3 047	2 832
Odpisy aktualizujące	(1 769)	(1 806)	(1 785)
Pozostałe należności	270	553	491
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	119	156	370
- z tytułu cel		-	-
- z tytułu ubezpieczeń		5	
- zaliczki na dostawy		-	-
- inne	331	362	441
- pożyczki	-	210	
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(180)	(180)	(320)
Należności ogółem	2 734	4 647	1 806

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności.

NOTA NR 11
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	30.06.2012	30.06.2011
Prenumeraty		
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	8	5
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne	66	61
Pozostałe	5	8
Razem	79	74

NOTA NR 12
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU

Środki pieniężne	30.06.2012	30.06.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	296	300
Gotówka w kasie	2	
Razem	298	300

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Środki pieniężne ZFŚS		-
Środki pieniężne ZFRON, w tym:		
- rachunek bankowy		-
- lokaty		
Razem	-	-

NOTA NR 13			
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży		Maszyny	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu		3 279	
- zwiększenia z tytułu:		-	
- przekwalifikowanie		-	
- zmniejszenia z tytułu:		-	
- utrata wartości		-	
- sprzedaży		-	
- likwidacji		-	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu		3 279	
NOTA NR 14			
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie		na dzień	
		30.06.2012	31.12.2011
Liczba akcji w sztukach		4 680 496,00	4 680 496,00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)		1,20	1,20
Kapitał podstawowy w tys. zł		5 617	5 617
			5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)

Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	brak	brak	80 000	96	gotówka	06.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela	brak	brak	26 800	32	gotówka	22.08.1994	01.01.1994
F	na okaziciela	brak	brak	1 093 200	1 312	gotówka	10.05.1995	01.01.1995
G	na okaziciela	brak	brak	100 000	120	gotówka	22.12.1995	01.01.1997
H	na okaziciela	brak	brak	340 000	408	gotówka	08.09.1996	01.01.1997
I	na okaziciela					majątek przejętej Spółki SBH ARNO S.A.		
		brak	brak	700 248	840		21.11.200	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20 zł								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Grand Sp. z o.o.	-	394 514	394 514	8,43%
Waldemar Lipka	-	866 532	866 532	18,51%
Franet Sp. z o.o.	-	55 822	55 822	1,19%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705	13,56%
Edward Łaskawiec	-	234 323	234 323	5,01%
Władysław Knabe	-	750 000	750 000	16,02%

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	za okres		
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617	5 617

NOTA NR 15 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	3 006	4 058	4 058
Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 630	14 682	14 682

NOTA NR 16 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Fundusz na umorzenie akcji			
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży			
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 757	3 757	3 757

NOTA NR 17 REZERWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2011 roku	37	3	16	56
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	16	16
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 30.06.2011 roku	37	3	-	40
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	37	3	16	56
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	9	8	14	31
Wykorzystanie rezerwy	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	3	16	19
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	46	8	14	68
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	46	8	14	68
Utworzenie rezerwy w ciągu roku		6	6	12
Wykorzystanie rezerwy				-
Rozwiązanie rezerwy		8	14	22
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 30.06.2012 roku	46	6	6	58
- rezerwy krótkoterminowe			6	6
- rezerwy długoterminowe	46	6		52

NOTA NR 18 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania od powiązanych	7 545	7 480	37
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	806	591	37
Zobowiązania pozostałe	6 739	6 889	-
Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych	3 946	4 036	4 772
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	3 293	3 468	1 235
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	72	76	70
Zobowiązania pozostałe	581	492	3 467
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	
Rozliczenia międzyokresowe	2 318	2 395	-
Zobowiązania ogółem	13 809	13 911	4 809

W 2011 roku zmieniono sposób prezentacji rozliczeń międzyokresowych przychodów będących równoważnością zrefundowanej wartości środków trwałych, odpisywanych równomiernie do okresu amortyzacji środków trwałych. Stan rozliczeń międzyokresowych na dzień 30.06.2011 r wynosił 2 200,00 tys. i w roku poprzednim był wykazany jako Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych - Zobowiązania pozostałe.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA NR 19 KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Koszty
Kredyty	3 408	X	-
umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	3 408	6,42%	-
Odsetki naliczone na dzień bilansowy	21		
Kredyty i pożyczki razem	3 429	X	-

Średnie ważone oprocentowanie kredytów zaciągniętych według stanu na ostatni dzień okresu sprawozdawczego wynosi:

6,42%

Kredyt bankowy w kwocie 3 408 tys. PLN oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stopę referencyjną WIBOR 3M powiększoną o marżę banku w wysokości 2,5 punktów procentowych, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę:

a) kredyt w kwocie 4 000 tys. PLN zaciągnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Spłata kredytu rozpocznie się w równych ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2017 roku. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- 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 Olsztynie
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ

NOTA NR 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU
--

Na dzień 30.06.2012 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU

Na dzień 30.06.2012 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

NOTA NR 21

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 30.06.2012 ROKU
--

W dniu 28.12.2010 roku PPH KOMPAP S.A. nabyło od Skarbu Państwa 909.500 akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie stanowiących 85% kapitału zakładowego Spółki za cenę 16.825.750,00 zł.

Zgodnie z umową sprzedaży akcji na Kupującym ciążyą 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 3 lat 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.

PPH KOMPAP S.A. w dniu 27 lipca 2011 nabyła od spółki zależnej OZGraf 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 (zwanych dalej "Akcjami").

Na mocy umowy sprzedaży akcji, PPH KOMPAP S.A. przejął ciążące na zbywcy OZGraf 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,

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13%a w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

W dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

- 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 dniu 13 lutego 2012r. Spółka PPH KOMPAP S.A. oraz w dniu 14 lutego 2012r. Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (Spółka zależna od emitenta) podpisały umowy poręczenia z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez w/w Spółki Bankowi poręczenia za zobowiązania OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. (tj. spółki zależnej od emitenta) z tytułu wyżej opisanej umowy kredytu w wysokości 3.500.000 zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.

W dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13%a w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Wobec powyższego można uznać, że pierwsze z ww. zobowiązań zostało przez spółkę już spełnione.

NOTA NR 22		
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk/strata brutto według MSSF	(156)	(919)
Różnice pomiędzy MSSF a PZR		
Zysk/strata według PZR		
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym według tytułów:	30	334
- koszty nie uznane zgodnie z ustawą o pdop za koszty uzyskania przychodów		
- koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	(27)	(30)
- przychody nie uznane zgodnie z ustawą o pdop za przychody podatkowe		
- przychody uznane za przychody podatkowe		
- należne dotacje	(28)	(15)
- należne koszty sądowe		
- rozwiązane rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i innych zobowiązań	(13)	(16)
- odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe		
- pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania		(5)
- rozliczenie międzyokresowe z tytułu zysku na transakcji leasingu finansowego		
- przychody włączone do opodatkowania (otrzymane odsetki i dotacje)	40	15
- różnice kursowe statystyczne	(1)	3
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe i trwałe	-	340
- odškodowania i koszty sądowe		
- darowizny i składki członkowskie		
- utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze i inne zobowiązania	6	
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych		8
- odsetki nkup	21	7
- wykup z leasingu zwrotnego		
- amortyzacja według podwyższonych stawek		
- koszty likwidacji środków trwałych i obrotowych		
- amortyzacja środków trwałych - leasing		
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	28	24
- pozostałe koszty nie uznane przez prawo jako koszty uzyskania przychodu	4	3
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(126)	(585)
Straty podatkowe z lat ubiegłych do odliczenia	(540)	(581)
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
podatek dochodowy od osób prawnych		-
Odroczony podatek dochodowy	-	12
Związany ze zmianą różnic między wartościami księgowymi i podatkowymi		12
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	12
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych		
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Odroczony podatek dochodowy netto odniesiony na niepodzielony wynik finansowy z tytułu utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze		
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego		
Odroczony podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży aktywów finansowych sprzedanych w ciągu roku obrotowego		
Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym	-	-

NOTA NR 23				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2012 ROKU				
Wyszczególnienie	Bilans na dzień		Rachunek zysków i strat za okres	
	30.06.2012	30.06.2011	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- naliczone odsetki i wycena bilansowa	1			
- nieotrzymane dotacje z PFRON	5	3		
- niezrealizowany zysk z tyt. wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6	3	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- niezrealizowane różnice kursowe	1			
- niezapłacone składki ZUS	5	5		
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	205	127		
- rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe	10			
- niezapłacone odsetki od kredytów	4			
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	225	132	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	X	X		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego			X	X
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego	(219)	(129)	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	6	3	X	X
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	6	3	X	X

NOTA NR 24		
OBJASNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012		
Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	298	300
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	298	300
		-
Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Amortyzacja:	204	270
amortyzacja wartości niematerialnych	15	15
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	189	255
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :	120	132
odsetki zapłacone od zobowiązań		7
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	130	135
odsetki otrzymane	(10)	(10)
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z	26	227
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(224)	(842)
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów	250	837
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
przychody ze sprzedaży inwestycji		
wartość netto sprzedanych inwestycji		
aktualizacja wartości sprzedanych inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów		
wartość netto sprzedanych udziałów		
aktualizacja wartości sprzedanych udziałów		
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(987)
wartość netto sprzedanych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 219
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	339	339
bilansowa zmiana stanu zapasów	339	339
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	869	1 555
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 913	378
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(844)	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu spłaty pożyczek	(200)	
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(103)	(247)
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(103)	(395)
korekta o spłacony kredyt/pożyczkę		148
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		

korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	(72)	(57)
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	(63)	(41)
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(9)	(16)
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		

NOTA NR 25		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
- Składanka komputerowa	1 348	616
- Rolki	29	35
- Wyroby samoprzylepne	376	246
- Druki i pozostałe wyroby	768	1 320
Przychody ze sprzedaży produktów:	2 521	2 217
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	4 393	838
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	41	270
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	4 434	1 108
Przychody z tytułu świadczonych usług	61	80
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	7 016	3 405
sprzedaż krajowa	6 973	3 306
sprzedaż zagraniczna	43	99

NOTA NR 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
a) amortyzacja	197	263
b) zużycie materiałów i energii	1 800	1 486
c) usługi obce	315	267
d) podatki i opłaty	131	127
e) wynagrodzenia	526	508
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105	85
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	36	28
- podróże służbowe		
- ubezpieczenie majątku		
- inne	36	28
Koszty według rodzaju, razem	3 110	2 764
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 174	1 005
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 775	1 619

NOTA NR 27		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Pozostałe przychody operacyjne	188	187
Dotacje	141	138
Zyski z odpisów aktualizacyjnych		
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów		
Refundacja kosztów z ZFRON		
Zysk z transakcji leasingu		
Zysk ze sprzedaży środków trwałych		5
Inne	47	44
Pozostałe koszty operacyjne	32	351
Straty z tytułu odpisów aktualizacyjnych		340
Utworzenie rezerwy		
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Strata ze sprzedaży środków trwałych	26	
Spisane należności		
Koszty opłat lokalnych (dot. lat ubiegłych)		
Inne	6	11
Pozostałe przychody (koszty) netto	156	(164)

NOTA NR 28		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody finansowe	2	10
Otrzymane odsetki	2	10
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu obrotu papierami wartościowymi		
Inne		
Koszty finansowe	154	377
Zapłacone odsetki	147	141
Zapłacone odsetki z tytułu leasingu		
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi		232
Straty z tytułu różnic kursowych	7	2
Inne		2
Przychody (koszty) finansowe netto	(152)	(367)

ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	-	
Koszty finansowe	7	2
Razem	(7)	(2)

NOTA NR 29		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2012 do 30.06.2012	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk / Strata	-	-

NOTA NR 30		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2011 do 30.06.2011
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(156)	(919)
Spółki		
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	-0,03	-0,20
Wartość kapitałów ogółem	22 869	23 157
Wartość księgowa na 1 akcję	4,89	4,95

NOTA NR 31		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012		

Rachunkowość zarządcza prowadzona na potrzeby Zarządu spółki 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 sprawozdaniu finansowym zaprezentowano informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w zakresie analizowanym przez spółkę, 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 NG2 S.A. sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	2582	2297
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	1775	1619
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	807	678
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4434	1108
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4174	1005
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	260	103

NOTA NR 32		
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNE DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)		

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	31	28	30	6
Paweł Stefanowski - członek zarządu	11	72	-	34
Grzegorz Morawski - członek zarządu	45	-	27	5
RAZEM	87	100	57	45

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	6	31	6	19
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	4		4	
Józef Rodziewicz - Członek Rady Nadzorczej	-		3	
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej	3		1	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	3		-	
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	3		-	
Dariusz Gorka - Członek Rady Nadzorczej	-		2	
Witold Jesionowski - Członek Rady Nadzorczej	-		2	
RAZEM	19	31	18	19

NOTA NR 33
ZDARZENIA PO DĄCIE BILANSU

W dniu 30 lipca 2012r., został zawarty w formie pisemnej pomiędzy OZGraf Olsztyńskimi Zakładami Graficznymi S.A. w Olsztynie (spółką zależną od emitenta) a PPH KOMPAP SA. z siedzibą w Kwidzynie Aneks nr 1 do Umowy sprzedaży akcji Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku, zawartej pomiędzy stronami w dniu 27 lipca 2011r., o której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2011 opublikowanym w dniu 28 lipca 2011r.

Mocą przedmiotowego aneksu strony zmieniły § 2 punkt 1 ww. umowy, w ten sposób, że termin zapłaty został zmieniony z dotychczasowego 30 lipca 2012r. na nowy przypadający na dzień 29 grudnia 2013 roku. Pozostałe warunki umowy strony pozostawiły bez zmian.

NOTA NR 34
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2011 DO 30.06.2011

W okresie od 01.01.2012 do 30.06.2012 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO
--

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2246. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za ubiegły okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wyniósł 1 EURO = 3,9673.

- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy bieżącego okresu sprawozdawczego. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2613. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy ubiegłego okresu sprawozdawczego. Kurs ten wynosił 1 EURO = 3,9866.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	7 016	3 405	1 661	858
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3)	(552)	(1)	(139)
Zysk (strata) brutto	(156)	(919)	(37)	(232)
Zysk (strata) netto	(156)	(919)	(37)	(232)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 228	170	291	43
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(824)	285	(195)	72
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(428)	(283)	(101)	(71)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(24)	172	(6)	43
Aktywa razem	40 164	31 858	9 425	7 991
Zobowiązania długoterminowe	3 016	3 300	708	828
Zobowiązania krótkoterminowe	14 280	5 401	3 351	1 355
Kapitał własny	22 868	23 157	5 366	5 809
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 318	1 409
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496		
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	-0,03	-0,20	-0,01	-0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,89	4,95	1,15	1,24