

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2015**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2015 - 31.03.2015**

**(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z
dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33, poz. 259 ze zmianami) w sprawie
informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów
papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne
informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego
państwem członkowskim**

zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za
I kwartał 2015 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał
2015 według MSR 34 w walucie PLN

14 maja 2015 roku

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

**IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Dane objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
I KWARTAŁ 2015 ROKU**

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Kwidzyn, 14 maja 2015 r.

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio Grupy Kapitałowej Kompap S.A. i PPH Kompap S.A. oraz ich wynik finansowy.

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015**Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)**

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wynosił 1EURO = 4,1489 dla okresu bieżącego i 4,1894 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,0890 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2014 średni kurs NBP wynosił 4,2623.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2015	31.03.2014 31.12.2014*	31.03.2015	31.03.2014 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	13 598	13 461	3 277	3 213
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 642	816	396	195
Zysk (strata) brutto	1 738	1 085	419	259
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 692	1 178	408	281
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 841	262	444	63
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(709)	(1 693)	(171)	(404)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(953)	1 275	(230)	304
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	197	(156)	47	(37)
Aktywa razem	84 989	85 175	20 785	19 983
Zobowiązania długoterminowe	11 982	12 692	2 930	2 978
Zobowiązania krótkoterminowe	23 945	24 722	5 856	5 800
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	48 435	46 735	11 845	10 965
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 374	1 318
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,36	0,25	0,09	0,06
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,60	0,25	0,14	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,35	9,99	2,53	2,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,35	9,99	2,53	2,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2015	31.03.2014 31.12.2014*	31.03.2015	31.03.2014 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	1 513	1 686	365	402
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	80	192	19	46
Zysk (strata) brutto	132	28	32	7
Zysk (strata) netto	104	134	25	32
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(53)	205	(13)	49
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	526	(417)	127	(100)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(462)	228	(111)	54
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11	16	3	4
Aktywa razem	35 613	36 088	8 709	8 467
Zobowiązania długoterminowe	8 940	9 298	2 186	2 181
Zobowiązania krótkoterminowe	5 299	5 521	1 296	1 295
Kapitał własny	21 374	21 269	5 227	4 990
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 374	1 318
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,02	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,02	0,03	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,57	4,54	1,12	1,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,57	4,54	1,12	1,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2014 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

Dane objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

INFORMACJE OGÓLNE

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.

Skład osobowy Zarządu:

Waldemar Lipka	- Prezes Zarządu,
----------------	-------------------

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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.

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

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

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

W/w Podmioty (tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A.) Jednostka Dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

Jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy Kompap są także podmioty zależne od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nie objęte konsolidacją, tj.:

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie
- Franet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

Transakcje z w/w podmiotami są w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wykazywane jako transakcje z podmiotami powiązanymi i jako nie objęte konsolidacją nie podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn; ul. Towarowa 2	1 147 901	10 PLN	11 479 010	13 700 000	83,79%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	826 381	10 PLN	8 263 810	10 950 000	75,47%

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 83,79% w kapitale zakładowym spółki i 83,79% 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)
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- Pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- Drukowanie gazet (18.11.Z)
- Pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- Intrologatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.62.Z)
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47.91.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.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 75,47% w kapitale zakładowym spółki i 75,47% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- Intrologatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- Naprawa i konserwacja maszyn
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego
- Wydawanie książek
- Pozostała działalność wydawnicza
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- Wydawanie gazet (58.13.Z)
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- Drukowanie gazet (18.11.Z)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

- Reprodukacja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47.91.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)

Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiących inwestycje długoterminowe:

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	104 369	10 PLN	1 043 690	10 950 000	9,53%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	8 500	1,20 PLN	10 200	5 616 595	0,18%

Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiących inwestycje długoterminowe:

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	6 608	1,20 PLN	7 930	5 616 595	0,14%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 205 500 szt. akcji własnych, co stanowi 15% udziału w jej kapitale zakładowym.

Jednocześnie Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 156413 szt. akcji własnych, co stanowi 14,28% udziału w jej kapitale zakładowym.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2014 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PHU Kompap S.A. jako jednostka dominująca w stosunku do dwóch jednostek zależnych (Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A.)

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień jego zatwierdzenia nie stwierdza się istnienia innych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 23 marca 2015 roku.

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

Zarząd Grupy Kapitałowej potwierdza, że prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” opublikowana 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych. Według szacunków Grupy powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 16 BF145 aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później)

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Inicjatywa dotycząca ujawnień; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych 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.

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 poszczególnej grupy rodzajowej.

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

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

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.

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).

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

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.

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 reklasifikacji 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 przedsięwzięciach.

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 negocjowanych 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 są obliczane przez aktuarium.

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

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

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.

Waluta	Średni kurs NBP na 31.03.2015	Średni kurs NBP na 31.03.2014
EURO	4,089	4,1713
USD	3,8125	3,0344
GBP	5,6295	5,0485

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 dominująca posiadała do 31 grudnia 2012 roku status zakładu pracy chronionej. Posiadanie takiego statusu związane jest z zatrudnianiem odpowiedniej liczby pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności. W związku z przyznaniem statusem jednostka otrzymywała dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona była od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych.

Decyzją z dnia 22 stycznia 2013 roku, wydaną na wniosek Spółki, Wojewoda Pomorski orzekł o wygaśnięciu z dniem 1 stycznia 2013 roku decyzji nadającej status zakładu pracy chronionej PPH KOMPAP SA. Jednocześnie Zarząd Spółki zadeklarował, iż Spółka nadal będzie zatrudniać ponad 25% 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

Odprawy emerytalne wypłacane są Pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.

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

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 trwałe 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 odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawiają 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 odroczonego 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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

**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 zajęcie utraty 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 Spółek Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

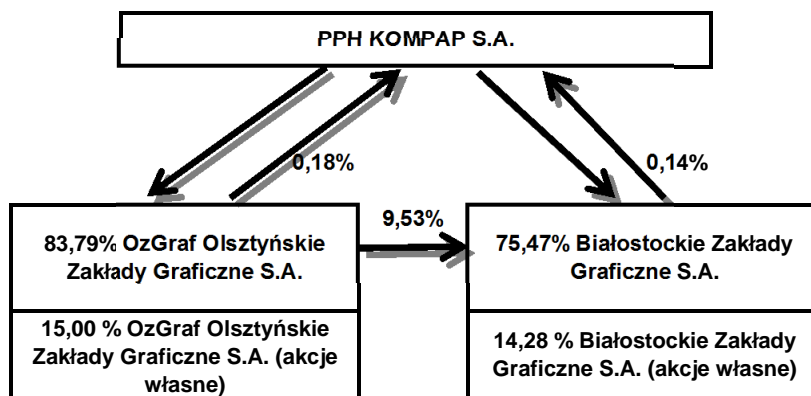
Szacunki

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. W okresie ostatnich 3 miesięcy zakończonym w dniu 31 marca 2015 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków. Mimo, że przyjęte 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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2015 ROKU		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	13 598	13 461
Przychody ze sprzedaży produktów	13 135	13 128
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	463	333
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	9 887	10 356
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 652	10 211
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	235	145
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 711	3 105
Koszty sprzedaży	376	293
Koszty ogólnego zarządu	1 997	2 203
Pozostałe przychody operacyjne	366	230
Pozostałe koszty operacyjne	62	23
Przychody i koszty finansowe netto	(98)	(220)
Zysk na okazijnym nabyciu	194	489
Zysk (strata) brutto	1 738	1 085
Podatek dochodowy	27	121
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 711	1 206
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 692	1 178
- akcjonariuszom mniejszościowym	19	28
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy jednostki dominującej z działalności kontynuowanej	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,36	0,25
- rozwodniony	0,36	0,25
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,36	0,25
- rozwodniony	0,36	0,25
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	1 711	1 206

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa		
	31.03.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	66 576	66 535
Wartości niematerialne	129	126
Rzeczowe aktywa trwałe	58 353	58 287
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	381	406
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		
Inwestycje w nieruchomości	7 713	7 716
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
AKTYWA OBROTOWE	18 413	18 640
Zapasy	2 064	1 976
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	25
Należności z tytułu dostaw i usług	13 919	15 063
Pozostałe należności	1 545	1 291
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	418	221
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	7	7
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	460	57
Koszty emisji nowych akcji		
AKTYWA RAZEM	84 989	85 175

Pasywa		
	31.03.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	49 062	47 761
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	2 755	2 755
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	(0)
Udziały (akcje) własne	(120)	(13)
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	24 020	22 117
Niepodzielony wynik finansowy	1 692	1 878
Udziały mniejszości	717	1 026
ZOBOWIĄZANIA	35 927	37 414
Zobowiązania długoterminowe	11 982	12 692
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 924	4 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczonego	5 607	5 605
Rezerwy długoterminowe	536	536
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe		150
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	107	175
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 808	1 808
Zobowiązania krótkoterminowe	23 945	24 722
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 648	10 444
Zobowiązania pozostałe	2 294	2 412
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 014	1 094
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 730	10 488
Rezerwy krótkoterminowe	107	108
Rozliczenia międzyokresowe	152	176
PASYWA RAZEM	84 989	85 175

Kwidzyn, 14 maja 2015

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej									Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	4 043	18 814	44 970	3 858	48 828
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty związane z rozliczeniem początkowego ujęcia aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	4 043	18 814	44 970	3 858	48 828
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku											
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-	1 178	-	1 178	28	1 206
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-	1 178	-	1 178	28	1 206
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	(4 043)	4 043	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	(54)	(54)	(1 338)	(1 392)
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	1 178	22 803	46 094	2 548	48 642
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	(13)	10 624	2 755	-	3 757	1 878	22 117	46 735	1 026	47 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	10 624	2 755	-	3 757	1 878	22 117	46 735	1 026	47 761
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku											
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku	-	-	-	-	-	-	1 692	-	1 692	19	1 711
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku	-	-	-	-	-	-	1 692	-	1 692	19	1 711
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	(1 878)	1 878	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	25	(82)	(328)	(410)
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	5 617	(120)	10 624	2 755	-	3 757	1 692	24 020	48 345	717	49 062

Kwidzyn, 14 maja 2015

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem, w tym		1 739	1 085
Korekty:		529	1 060
amortyzacja	40	670	1 332
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		-	-
zyski/straty z inwestycji	40	(100)	(17)
przychody/koszty finansowe	40	172	206
zysk na okazijnym nabyciu		(194)	(489)
zyski mniejszości		(19)	28
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		2 268	2 145
zmiany w kapitale pracującym		(400)	(2 004)
zmiana stanu zapasów	40	(88)	(64)
zmiana stanu należności	40	1 011	(410)
zmiana stanu zobowiązań	40	(920)	(1 106)
zmiana stanu rezerw			(41)
inne korekty		(403)	(383)
Gotówka z działalności inwestycyjnej		1 868	141
Odsetki zapłacone			-
Odsetki otrzymane			-
podatek odroczony			-
podatki zapłacone		(27)	121
Gotówka z działalności operacyjnej netto		1 841	262
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(739)	(1 290)
przychody ze sprzedaży środków trwałych		30	14
przychody ze sprzedaży inwestycji			
przychody ze sprzedaży udziałów			
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży			
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych			
przychody z odsetek			
wydatki na nabycie jednostek zależnych			(417)
zyski/straty ze zbycia inwestycji			
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych			
udzielone/splacone pożyczki			
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto		(709)	(1 693)
Przepływy z działalności finansowej			
wpływy z emisji akcji			-
nabycie akcji własnych		(107)	(411)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych			-
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		1 135	3 654
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(290)	(3 552)
splata kredytów i pożyczek		(1 387)	
odsetki zapłacone		(172)	(206)
inne wpływy lub wydatki finansowe		(114)	1 790
Gotówka z działalności finansowej netto		(935)	1 275
Przepływy razem		197	(156)
Gotówka na BO		221	409
Gotówka na BZ		418	253
ZMIANA STANU GOTÓWKI		197	(156)

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 1
ODPISY WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW

W I kwartale 2015 roku nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

NOTA NR 2
INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW I ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. nie dokonywano zwiększeń wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności. Rozwiązano odpisy na kwotę 100 tys. zł.

NOTA NR 3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TYCH ODPISÓW

W I kwartale 2015 roku nie utworzono odpisów z tytułu wyceny środków trwałych. Nie dokonywano odwrócenia tych odpisów.

NOTA NR 4
NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Zbycie i nabycie składników środków trwałych:	
- Zbycie środków trwałych:	30
- Nabycie środków trwałych:	739

NOTA NR 5
INFORMACJE O UTWORZENIU ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 marca 2015 r. nie dokonywano zmian w szacunkach rezerw.

NOTA NR 6
INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W okresie sprawozdawczym wartość zarówno aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu o 25 tys. zł natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu o 2 tys. zł.

NOTA NR 7
POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem 2015 roku w Spółkach nie było takich zobowiązań.

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2015 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

NOTA NR 9
NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWIE KTÓREJ NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI PO TYM DNIU

W I kwartale 2015 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 10

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2014-30.09.2014

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. Aktywa przypisane do segmentu handlowego są nieistotne.

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. wyodrębnia 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”

Aktywa przypisane do segmentu handlowego są nieistotne.

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				
	1-3.2015		1-3.2014	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	13 135	463	13 128	333
Koszty	9 652	235	10 211	145
wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej	3 483	228	2 917	188

NOTA NR 11

ZMIANA PREZENTACJI W OKRESIE ZA KTÓRY SPORZĄDZANE JEST SPRAWOZDANIE I W OKRESACH PORÓWNAWCZYCH

W okresie objętym sprawozdaniem i w okresie porównawczym nie dokonywano takich zmian.

NOTA NR 12

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Poniżej przedstawiono opis zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z kredytów i pożyczek ciążących na Spółkach Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. na dz. bilansowy.

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 Gospodarki Żywnościowej S.A. udzielił kredytu PPH KOMPAP S.A. Poręczenia udzielono w wysokości 4 000 tys. zł.

W dniu 19 września 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zawarła z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A., poręczając do dnia wygaśnięcia zobowiązania umowę kredytu nr U/0005392227/0001/2010/1300 zawartą 19 września 2013 roku na podstawie której Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. udzielił kredytu PPH KOMPAP S.A. Poręczenia udzielono do wysokości 1.500 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

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 Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA, z jednoczesnym zastrzeżeniem możliwości dochodzenia odszkodowania za zasadach ogólnych zgodnie z k.c. w razie poniesienia szkody przewyższającej wysokość poniesionych kwot gwarancyjnych.

Kredyty i pożyczki jednostki dominującej PPH KOMPAP S.A.:

- a) kredyt inwestycyjny udzielone w pierwotnej wysokości 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 rozpoczęła się w 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 Otoczynie
 - przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
 - poręczenie spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
- b) kredyt obrotowy udzielony w pierwotnej wysokości 1 000 tys. PLN zaciągnięty w dniu 19.09.2013 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Kredyt oprocentowany jest w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku w wysokości 3,00 pp. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do sumy 1 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 wraz z cesją z polisy ubezpieczenia
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
 - poręczenie wg prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
 - zastaw do kwoty 1 000 tys. zł na akcjach OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
- c) W dniu 27 lipca 2014 roku PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredytu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. W/w umowa przewiduje możliwość wykorzystania określonej w niej limitu (w wysokości do maksymalnej kwoty 500 tys. zł) jako kredytu w rachunku bieżącym lub kredytu odnawialnego i obowiązuje do dnia 20 lipca 2017r. Oprocentowanie w/w limitu kredytowego wynosi WIBOR 1M + 1,62%. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco.
- d) W dniu 30 stycznia 2015 roku PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z BGŻ S.A. W/w umowa przewiduje możliwość wykorzystania określonej w niej limitu (w wysokości do maksymalnej kwoty 200 tys. zł) jako kredytu w rachunku bieżącym lub kredytu odnawialnego i obowiązuje do dnia 30 czerwca 2015 r. Oprocentowanie w/w limitu kredytowego wynosi WIBOR 1M + 2%. Zabezpieczeniem w/w umowy jest:
- hipoteka do sumy 300 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie wraz z cesją z polisy ubezpieczenia
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
 - poręczenie wg prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

Kredyty i pożyczki spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

- a) W kwietniu 2014 roku jednostka zaciągnęła kredyt obrotowy w Banku Millennium w wys. 1.241 tys. zł i tymi środkami spłaciła 2 kredyty obrotowe, które były zaciągnięte w Banku SBR w Szepietowie w latach poprzednich na dużo gorszych warunkach (WIBOR 1M+ 4,5%). Spłata kredytu będzie następować w ratach miesięcznych po 52 tys. zł, okres spłaty - 2 lata.
Zabezpieczenie - hipoteka na nieruchomości BZGraf.
- b) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta do dnia 22.10.2016 w wysokości 1 000 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 673,2 tys. zł.
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do kwoty 2 913 300 zł na nieruchomości BZGraf,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
- c) Wykaz pożyczek zaciągniętych w firmach leasingowych:
- SG Leasing - pożyczka w wys. 724 425,78 EUR (zaciągnięta w marcu 2014 r.) na spłatę leasingowanej od 2009 roku maszyny drukującej SM-102, okres spłaty 2 lata, raty po 30 350 euro miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie SM, maszynie druk. Rapida 105 oraz linii Sigloch.
 - PKO Leasing- pożyczka w wys. 732 tys. zł na zakup maszyny intrologatorskiej Trónóz, okres spłaty 4 lat, raty po 16,6 tys. zł miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Trónóz.
 - PKO Leasing - pożyczka w wys. 3 302 tys. zł na zakup maszyny drukującej Rapida 105 firmy KBA- Niemcy, okres spłaty 5 lat, raty po 63 tys. zł brutto miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Rapida 105.
- dotądowe zabezpieczenie pożyczek- weksle in blanco oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Kredyty i pożyczki spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

- a) kredyt w rachunku bieżącym dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 5.11.2014 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie od 6.10.2014 do 17.03.2015r. 1 mln od 18.03.2015 r do 02.03.2016 r. 1,5 mln zł.
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka zwykła łączną w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln od 18.03.2015 r.) na nieruchomości położonej W Olsztynie KW OL10/00048104/0
 - cesja praw z polisy ubezpieczenia

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

b) kredyt w rachunku bieżącym dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGZ SA nr U/0008133807/0001/2011/1300 aneksowana 18.09.2014 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 25.09.2015 r.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 5,250 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
- cesja praw z polisy ubezpieczenia
- poręczenie PPH Kompap SA w wysokości 4,5 mln zł
- poręczenie Białostockich Zakładów Graficznych w wysokości 4,5 mln zł
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy

c) umowę pożyczki z dnia 19.12.2013 r. Nr 0346/108/2013/p z AKF Leasing SA do wysokości 337 500,00 euro, na okres do 10 marca 2020 r., na zakup maszyny KBA Rapida.

Zabezpieczeniem umowy jest:

- zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania
- cesja praw z polisy ubezpieczenia
- dwa weksle in blanco podpisane przez kredytobiorcę oraz deklaracja wekslowa

NOTA NR 13
INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2015 DO 14 MAJA 2015 R.

Poza wymienionymi w nocie 12 umów dotyczących zobowiązań warunkowych, pozostałe umowy nie wystąpiły.

NOTA NR 14
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujawnienia w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie PPH KOMPAP S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostki zależnej OzGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz BzGraf - Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

W dniu 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. składała się z jednostki dominującej i jednostek zależnych: tj. OzGraf – Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz BzGraf - Białostockie Zakłady Graficzne S.A.- wszystkich działających w branży poligraficznej.

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego zastosowano metodę konsolidacji pełną.

2. 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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

PPH KOMPAP S.A. nie publikowała prognoz dotyczących roku 2015.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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 wraz ze zmianami w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia 14 listopada 2014r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego:

Nazwa Akcjonariusza Spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiany w strukturze własności od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2014, tj. od dnia 14.05.2014r.
Waldemar Lipka	948.680	20,27%	948.680	20,27%	Zmniejszenie o 11.830
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	452.500	9,67%	452.500	9,67%	Zwiększenie o 101.130*
OZGraf S.A.	12.690	0,27%	12.690	0,27%	Zwiększenie o 10.690
BZGraf S.A.	12.960	0,28%	12.960	0,28%	Zwiększenie o 12.960
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., OZGraf S.A.	1.426.830	30,49%	1.426.830	30,49%	Zwiększenie o 11.330
Władysław Knabe	1.227.179	26,22%	1.227.179	26,22%	Bez zmian
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56%	634.705	13,56%	Bez zmian
Edward Łaskawiec	351.711	7,51%	351.711	7,51%	Bez zmian

*Zmiana uwzględnia fakt nabycia 102.200 akcji PPH Kompap S.A. należących do Franet Spółka z o.o. w wyniku połączenia Spółek Grand Spółka z o.o. oraz Franet Spółka z o.o. na podstawie art. 492 § 1 i art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych, w wyniku czego cały majątek Spółki Franet Sp. z o.o. (Spółki przejmowanej), w tym w/w akcje, został przejęty przez Grand Spółka z o.o. (Spółkę przejmującą). O przedmiotowym przejściu akcji na Grand Sp. z o.o. Zarząd PPH KOMPAP SA informował w raporcie bieżącym nr 62/2014 z dnia 31 grudnia 2014r.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej i zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia 14 listopada 2014r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 14 listopada 2014r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 14 listopada 2014r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

- Edward Łaskawiec- członek Rady Nadzorczej

- Jakub Knabe- członek Rady Nadzorczej

- Mariusz Banaszuk- członek Rady Nadzorczej

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

5. ZESTAWIENIE ZMIAN STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP S.A. LUB UPRAWNIEN 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 UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania Raportu tj. na dzień 15.05.2015r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za III kwartał 2014r., tj. od dnia 14.11.2014r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	948.680 akcji	Zmniejszenie o 11.830
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	452.500 akcji	Zwiększenie o 101.130*
OZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	12.690 akcji	Zwiększenie o 10.690
BZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	12.960 akcji	Zwiększenie o 12.960
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000 akcji	Bez zmian
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351.711 akcji	Bez zmian
Członek Rady nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030 akcji	Bez zmian
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634.705 akcji	Bez zmian

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych, których wartość (oddzielnie oraz łącznie) stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych.

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

Według wiedzy Zarządu PPH KOMPAP S.A. na chwilę sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego nie toczyły się przed jakimkolwiek sądem, sądem arbitrażowym lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość lub łączna wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2015 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

8. INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 kwietnia 2015 r. do dnia przekazania niniejszego Raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPA S.A. w okresie od dnia 1 kwietnia 2015 r. do dnia przekazania niniejszego Raportu kwartalnego:

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec – członek Rady Nadzorczej
- Jakub Knabe – członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Banaszuk – członek Rady Nadzorczej

9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, PORĘCZEŃ POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W I kwartale 2015 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

10. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

11. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

12. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

13. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsce zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

14. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH;

Nie miała miejsca emisja, wykup czy spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE;

Nie miała miejsca wypłata dywidendy.

16. INFORMACJE O SEZONOWOŚCI SPRZEDAŻY

W działalności Grupy Kapitałowej występuje niewielka sezonowość, pierwsze półrocze to ok. 45% przychodów rocznych, oraz występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie maj-czerwiec i wrzesień-listopad.

17. 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

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji emitenta niż wskazane w niniejszym Raporcie kwartalnym.

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Raportu kwartalnego nie ma jakichkolwiek zagrożeń co do możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

18. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na wyniki emitenta w II kwartale 2015 r. oraz w III i IV kwartale 2015 r. wpłynąć będą następujące czynniki:

- a. stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- b. dalsza poprawa wydajności produkcji;
- c. optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;
- d. zmniejszenie obciążeń leasingowych;
- e. efekt synergii zakupów OZGraf S.A. i BZGraf S.A.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KOMPAP S.A. NA DZIEŃ 31.03.2015 ROKU		
Aktywa		
	31.03.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	34 401	34 930
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 959	5 019
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	381	406
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	27 361	27 805
Inwestycje w nieruchomości	1 700	1 700
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA OBROTOWE	1 212	1 158
Zapasy	195	400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	1 005	757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	1
Udzielone pożyczki	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Koszty emisji nowych akcji	-	-
AKTYWA RAZEM	35 613	36 088

Pasywa		
	31.03.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	21 374	21 269
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	2 755	2 755
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	(1 483)	19
Zysk za okres bieżący	104	(1 503)
ZOBOWIĄZANIA	14 239	14 819
Zobowiązania długoterminowe	8 940	9 298
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 129	7 338
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	3	2
Rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	-	150
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	1 808	1 808
Zobowiązania krótkoterminowe	5 299	5 521
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	2 195	2 224
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	99	97
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 799	2 970
Rezerwy krótkoterminowe	54	54
Rozliczenia międzyokresowe	152	176
PASYWA RAZEM	35 613	36 088

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2015 ROKU**

Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 513	1 686
Przychody ze sprzedaży produktów	1 314	1 448
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	198	238
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	864	671
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	717	490
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147	181
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	649	1 016
Koszty sprzedaży	102	63
Koszty ogólnego zarządu	467	812
Pozostałe przychody operacyjne	61	55
Pozostałe koszty operacyjne	0	4
Przychody i koszty finansowe netto	(9)	(164)
Zysk (strata) brutto	132	28
Podatek dochodowy	28	(106)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	104	134
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) brutto		
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto	-	-
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	104	134

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.03.2015 ROKU						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	12 752	3 757	627	19	22 772
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 752	3 757	627	19	22 772
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku						
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-		-	-	
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	(627)	-	(627)
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.03.2014 roku	-	-	-	132	-	132
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2014 rok	5 617	12 752	3 757	132	19	22 277
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	13 379	3 757	(1 503)	19	22 773
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	13 379	3 757	(1 503)	19	21 269
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku						
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-		-	-	
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	1 503	(1 503)	-
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.03.2015 roku	-	-	-	104	-	104
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2015 rok	5 617	13 379	3 757	104	(1 483)	21 374

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	131	28
Korekty:	59	225
Amortyzacja	59	61
zyski/straty z inwestycji	(82)	-
przychody/koszty finansowe	82	164
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	190	253
zmiany w kapitale pracującym	(216)	47
zmiana stanu zapasów	205	63
zmiana stanu należności	(120)	(270)
zmiana stanu zobowiązań	(177)	462
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(124)	(207)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	(26)	205
Odsetki zapłacone		-
podatki zapłacone	(27)	
Gotówka z działalności operacyjnej netto	(53)	205
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży środków trwałych	8	
przychody ze sprzedaży inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów finansowych	-	(417)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		-
wydatki na inwestycje w nieruchomości		
zyski/straty ze zbycia inwestycji	518	
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/spłacone pożyczki	-	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	526	(417)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-
zaciągnięte/spłacone pożyczki	(433)	269
inne wpływy/wydatki finansowe		(3)
zapłacone odsetki od kredytów	(29)	(39)
Gotówka z działalności finansowej netto	(462)	228
Przepływy razem	11	16
Gotówka na BO	1	8
Gotówka na BZ	12	24
ZMIANA STANU GOTÓWKI	11	16

Kwidzyn, 14 maja 2015

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2015

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

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2015 r.

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd