

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2016**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2016 - 31.03.2016**

**(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 2016 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał
2016 według MSR 34 w walucie PLN

9 maja 2016 roku

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

**IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 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 2016 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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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 = 4,3559 dla okresu bieżącego i 4,1489 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2684 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2015 średni kurs NBP wynosił 4,2615.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2016	31.03.2015 31.12.2015*	31.03.2016	31.03.2015 31.12.2015*
Przychody ze sprzedaży	15 752	13 598	3 616	3 277
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 398	1 642	321	396
Zysk (strata) brutto	1 004	1 738	230	419
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	619	1 692	142	408
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 493	1 841	572	444
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	362	(709)	83	(171)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 937)	(935)	(445)	(225)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	918	197	211	47
Aktywa razem	89 302	87 218	20 922	20 467
Zobowiązania długoterminowe	12 825	12 186	3 005	2 860
Zobowiązania krótkoterminowe	24 644	23 716	5 774	5 565
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 222	50 692	12 000	11 895
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 316	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)	0,13	0,36	0,03	0,09
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,13	0,36	0,03	0,09
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,94	10,83	2,56	2,54
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,94	10,83	2,56	2,54
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2016	31.03.2015 31.12.2015*	31.03.2016	31.03.2015 31.12.2015*
Przychody ze sprzedaży	1 551	1 513	356	365
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	90	141	21	34
Zysk (strata) brutto	(95)	132	(22)	32
Zysk (strata) netto	(390)	104	(90)	25
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	26	(53)	6	(13)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	569	526	131	127
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(175)	(462)	(40)	(111)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(175)	11	(40)	3
Aktywa razem	34 352	34 835	8 048	8 174
Zobowiązania długoterminowe	1 892	2 045	443	480
Zobowiązania krótkoterminowe	11 613	11 553	2 721	2 711
Kapitał własny	20 847	21 237	4 884	4 983
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 316	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)	(0,08)	0,02	(0,02)	0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,08)	0,02	(0,02)	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,45	4,54	1,04	1,06
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,45	4,54	1,04	1,06
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2015 r.

Kwidzyn, 9 maja 2016 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 2016 roku do 31 marca 2016 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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

**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), introligatorstwo 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 powiązаныmi 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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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	1 150 741	10 PLN	11 507 410	11 645 000	98,82%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	822 867	10 PLN	8 228 670	9 307 500	88,41%

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 98,82% w kapitale zakładowym spółki i 98,82% 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)
- Introligatorstwo 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 88,41% w kapitale zakładowym spółki i 88,41% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- Introligatorstwo 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)
- 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)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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	9 307 500	11,21%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	74 653	1,20 PLN	10 200	5 616 595	0,18%

Na podstawie złożonego wniosku o zmianę danych w Rejestrze Przedsiębiorców dnia 30.09.2015 r. do Sądu Rejonowego Wydziału Gospodarczego KRS w Olsztynie, wykonując Uchwałę nr 13 ZWZ Spółki OZGraf S.A. z dnia 26.05.2015 r. o umorzeniu akcji własnych zakupionych na podstawie uchwały 17 ZWZ Spółki z dnia 25.04.2013 r i Uchwały 3 NWZ Spółki z dnia 6.12.2013 r. oraz Uchwałę nr 14 ZWZ z dnia 26.05.2015 r. o obniżeniu kapitału akcyjnego i zmianie statutu Spółki, dnia 15.03.2016 r. dokonano wpisu do KRS prowadzonego dla OZGraf SA nr 0000076084 umarzając 205 500 akcji i obniżając kapitał zakładowy do 1 164 500 akcji o wartości 11 645 000,00 zł. (było 1 370 000 akcji o wartości nominalnej 13 700 000 zł) oraz informując o zmianie Statutu Spółki.

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	47 375	1,20 PLN	7 930	5 616 595	0,14%

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BZGraf S.A. z dnia 26 maja 2015 r. podjęło uchwałę nr 15 w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych od akcjonariuszy w celu ich umorzenia. Na mocy tej uchwały umorzono 164.250 (sto sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych Spółki, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda, serii A, które zostały nabyte przez Spółkę w celu umorzenia na podstawie Uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2013 r. Postanowieniem z dnia 29.02.2016 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał zmiany w KRS BZGraf S.A. o numerze 000148154 polegające na:

- wykreśleniu wysokości kapitału zakładowego z 10.950.000,00 zł i wpisaniu kapitału zakładowego w wysokości 9.307.500,00 zł,
- wykreśleniu łącznej liczby akcji 109500 i wpisaniu łącznej liczby akcji 930750,
- wykreśleniu liczby akcji serii A: 785000 i wpisaniu liczby akcji serii A: 620750.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 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 2015 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2015 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.)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 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 2015 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 21 marca 2016 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 2015.

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 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 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),
- 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),
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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 2015).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego KOMPAP S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za okres zakończony dnia 31 marca 2016 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego i doprowadzeniem go do stanu używalności.

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajęcia trwałej utraty wartości.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

Amortyzacja

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w skonsolidowanym 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 umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- Budynki i budowle - od 40 lat do 50 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne - 3 do 14 lat
- Środki transportu - 5 do 7 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 5 do 14 lat

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej, która odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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 nieruchomości będącą 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.

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Inwestycje w jednostce zależnej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia, ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu, w którym została zidentyfikowana.

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

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.

Wycena wyrobów gotowych

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki.

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Aktualizacja wartości należności

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

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.

Zyski i straty wynikłe z przeliczania walut są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu 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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

Pomoc publiczna

Jednostka dominująca od 01.01.2013 r. utraciła status zakładu pracy chronionej, jednak nadal zatrudnia odpowiednią liczbę pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności, wskaźnik minimum 25% osób niepełnosprawnych, co pozwala zachować dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona jest od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych

Dotacje te ujmowane są w skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdanie z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

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) podatkowy 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 pojawią się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnosi się bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

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 zajście utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana 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).

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych z terminem zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do miesiąca w zależności od zapotrzebowania Jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

-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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

ISTOTNE OCENY I OSZACOWANIA

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 2016 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.

Kwidzyn, 9 maja 2016

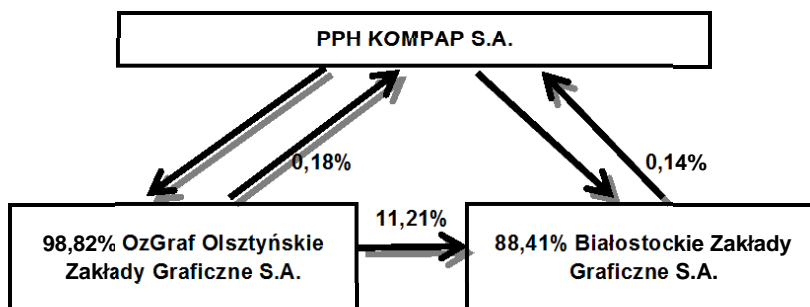
.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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	31.03.2016	31.12.2015
	AKTYWA TRWAŁE	66 256
Wartości niematerialne	137	121
Rzeczowe aktywa trwałe	59 676	58 907
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	475	734
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		
Inwestycje w nieruchomości	5 968	6 813
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
AKTYWA OBROTOWE	23 046	20 643
Zapasy	2 911	2 622
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16 731	15 907
Pozostałe należności	1 701	1 681
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 294	376
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	2	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	407	55
Koszty emisji nowych akcji		
AKTYWA RAZEM	89 302	87 218

Pasywa	31.03.2016	31.12.2015
	KAPITAŁ WŁASNY	51 833
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	51 222	50 692
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy	13 599	13 599
Kapitał zapasowy pozostały	-	-
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	-	(0)
Udziały (akcje) własne	(958)	(869)
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 295	4 295
Zyski zatrzymane	28 050	23 369
Niepodzielony wynik finansowy	619	4 681
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	611	624
ZOBOWIĄZANIA	37 469	35 902
Zobowiązania długoterminowe	12 825	12 186
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 832	3 107
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczonego	6 518	6 483
Rezerwy długoterminowe	534	534
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 334	351
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 607	1 711
Zobowiązania krótkoterminowe	24 644	23 716
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 071	9 870
Zobowiązania pozostałe	2 664	1 954
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 039	472
Inne zobowiązania finansowe		858
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 176	9 850
Rezerwy krótkoterminowe	518	536
Rozliczenia międzyokresowe	176	176
PASYWA RAZEM	89 302	87 218

Kwidzyn, 9 maja 2016

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM										
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Udziały akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	(13)	13 379	-	3 757	1 878	22 117	46 735	1 026	47 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty związane z rozliczeniem początkowego ujęcia aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	13 379	-	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										
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(1 878)	1 878	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(107)	-	-	-	-	25	25	(328)	(303)
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	5 617	(120)	13 379	-	3 757	1 692	24 020	48 345	717	49 062
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	5 617	(869)	13 599	-	4 295	4 681	23 369	50 692	624	51 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(869)	13 599	-	4 295	4 681	23 369	50 692	624	51 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 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 31.03.2016 roku	-	-	-	-	-	619	-	619	11	630
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku										
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(4 681)	4 681	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(89)	-	-	-	-	(89)	(89)	(24)	(113)
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	5 617	(958)	13 599	-	4 295	619	28 050	51 222	611	51 833

Kwidzyn, 9 maja 2016

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	15 752	13 598
Przychody ze sprzedaży produktów	15 117	13 135
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	635	463
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	11 843	9 887
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 486	9 652
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	357	235
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 909	3 711
Koszty sprzedaży	438	376
Koszty ogólnego zarządu	2 036	1 997
Pozostałe przychody operacyjne	123	366
Pozostałe koszty operacyjne	160	62
Przychody i koszty finansowe netto	(397)	(98)
Zysk na okazjnym nabyciu	3	194
Zysk (strata) brutto	1 004	1 738
Podatek dochodowy	374	27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	630	1 711
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	619	1 692
- udziały niekontrolujące	11	19
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	630	1 711
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy	630	1 711
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	619	1 692
- udziały niekontrolujące	11	19
Zysk (strata) netto	630	1 711
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	619	1 692
- udziały niekontrolujące	11	19
Całkowite dochody za rok obrotowy	630	1 711
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		
z działalności kontynuowanej	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,13	0,36
- rozwodniony	0,13	0,36
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,13	0,36
- rozwodniony	0,13	0,36

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	1 004	1 739
Korekty:	1 265	529
amortyzacja	789	670
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
zyski/straty z inwestycji	363	(100)
przychody/koszty finansowe	127	172
zysk na okazijnym nabyciu	(3)	(194)
zyski mniejszości	(11)	(19)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 269	2 268
zmiany w kapitale pracującym	224	(400)
zmiana stanu zapasów	(288)	(88)
zmiana stanu należności	(844)	1 011
zmiana stanu zobowiązań	1 912	(920)
zmiana stanu rezerw	(18)	-
inne korekty	(538)	(403)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	2 493	1 868
Odsetki zapłacone		
Odsetki otrzymane		
podatek odroczony		
podatki zapłacone	-	(27)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	2 493	1 841
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(414)	(739)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	161	30
przychody ze sprzedaży inwestycji	625	
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		
wydatki na nabycie jednostek zależnych	(10)	
zyski/straty ze zbycia inwestycji		
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki		
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	362	(709)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		
nabycie akcji własnych	(89)	(107)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	403	1 135
spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(203)	(290)
spłata kredytów i pożyczek	(1 921)	(1 387)
odsetki zapłacone	(127)	(172)
inne wpływy lub wydatki finansowe		(114)
Gotówka z działalności finansowej netto	(1 937)	(935)
Przepływy razem	918	197
Gotówka na BO	376	221
Gotówka na BZ	1 294	418
ZMIANA STANU GOTÓWKI	918	197

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016
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 2016 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 2016 r. do 31 marca 2016 r. nie dokonywano zwiększeń wartości odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności.

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

W I kwartale 2016 roku nie utworzono odpisów z tytułu wyceny środków trwałych.

Aktem notarialnym z dnia 30.03.2016 r. PPHU KOMPAP S.A. dokonał sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w Otoczynie za łączną cenę 600 tys. zł. Koszt sprzedaży nieruchomości wyniósł 1.587 tys. zł. Jednocześnie dokonano rozwiązania odpisu aktualizującego w kwocie 781 tys. zł.

NOTA NR 4
NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Zbycie i nabycie składników środków trwałych:	
- Zbycie środków trwałych:	161
- Nabycie środków trwałych:	414

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

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. nie dokonywano zmian w szacunkach rezerw.

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

W okresie sprawozdawczym wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu o 259 tys. zł, natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu o 35 tys. zł.

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

W okresie objętym sprawozdaniem 2016 roku w Spółkach nie było takich zobowiązań.

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2016 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 DNIE

W I kwartale 2016 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSR 1/2016
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 10
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2016-31.03.2016

W działalności Grupy Kapitałowej wyróżniamy dwa segmenty operacyjne, których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem oceny działalności tych segmentów. Segment "działalność produkcyjna" obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj. książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych oraz świadczenie usług introligatorskich, usług za wynajmem sali produkcyjnej i innych usług poligraficznych. Segment "sprzedaż towarów i materiałów" obejmuje przede wszystkim sprzedaż składanek komputerowych, rolek termicznych, folii, makulatury oraz złomu płyt offsetowych. Grupa Kapitałowa nie dokonuje alokacji aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów.

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	1-3.2016		1-3.2015	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	15 117	635	13 135	463
Koszty	11 486	357	9 652	235
wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej	3 631	278	3 483	228
pozycje niealokowane				
Koszty sprzedaży		438		376
Koszty ogólnego zarządu		2 036		1 997
Pozostałe przychody operacyjne		123		366
Pozostałe koszty operacyjne		160		62
Przychody i koszty finansowe netto		(397)		(98)
Zysk na okazijnym nabyciu		3		194
Zysk (strata) brutto		1 004		1 738
Podatek dochodowy		374		27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		630		1 711

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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 12
ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Poniżej przedstawiono opis zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z kredytów i pożyczek ciężących na Spółkach Grupy Kapitałowej Kompap S.A. na dzień 31.03.2016 r.

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

- a) kredyt inwestycyjny zaciągnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie został udzielony w pierwotnej wysokości w kwocie 4 000 tys. PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy się w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 1,55% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do sumy 2.320 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1
 - przelew wiarytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
 - poręczenie według prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1.480,00 tys. zł
- b) kredyt obrotowy zaciągnięty w dniu 19.09.2014 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie udzielony w pierwotnej wysokości 1 000 tys. PLN. Kredyt oprocentowany jest w oparciu o stopę WIBOR 3M powiększoną o marżę banku w wysokości 1,55 pp. Okres kredytowania został wydłużony aneksem Nr 3 zawartym w dniu 06.08.2015 r. - do dnia 11.12.2018 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do sumy 2 320 tys. zł na prawie wieczystego użytkownika gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 wraz z cesją z polisy
 - 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 określonego 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 + 2,12%. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco.

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

- a) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta w dniu 23.10.2013 r. na okres 1 roku w wysokości 1.000 tys. zł. W kolejnych latach aneksowana na przedłużenie terminu. W dniu 07.12.2015 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2.000 tys. zł i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2017 r.
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka na nieruchomości BZGraf
 - weksel in blanco
- b) 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%). Do dnia sporządzenia sprawozdania kredyt został spłacony w całości.
- c) Wykaz pożyczek zaciągniętych w firmach leasingowych:
- PKO Leasing- pożyczka w wys. 732 tys. zł na zakup maszyny introligatorskiej Trójnóż, okres spłaty 5 lat, raty po 17 tys. zł miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Trójnóż. Termin spłaty przypada na 15.02.2018 r.
 - PKO Leasing - pożyczka w wys. 3 302 tys. zł na zakup maszyny drukującej Rapida 105 firmy KBA- Niemcy, okres spłaty 5 lat, raty po 65 tys. zł brutto miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Rapida 105. Termin spłaty przypada na 20.11.2019 r.
- Zabezpieczeniem pożyczek jest weksel własny in blanco.
- d) Umowa faktoringu z Bankiem Millennium
Umowa faktoringu niepełnego z dnia 25 listopada 2013 roku na kwotę 500 tys. zł. Aneksem z dnia 24.11.2015 r. podwyższono kwotę limitu do 1,5 mln oraz przedłużono okres obowiązywania do dnia 19.11.2016 r.
Oprocentowanie Wibor 1 M + 1,2%, prowizja przygotowawcza 0,3%, długość cyklu rozliczeniowego 180 dni, miesięczna opłata serwisowa 100 zł.
Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
dodatkowe zabezpieczenie pożyczek- weksle in blanco oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.
- d) Umowa leasingu z Bankiem Millennium
- umowa na zakup maszyny drukującej SM 102-2 firmy Heidellberg o wartości 345 tys. euro, okres spłaty 3 lata, raty po 7,8 tys. zł miesięcznie, zabezpieczenie weksel in blanco oraz maszyna.

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

- a) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 18.02.2016 r. do wysokości 1,5 mln , okres kredytowania do 02.03.2017 r.
Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka zwykłą łączną w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln od 18.03.2016 r.) na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
 - cesja praw z polisy ubezpieczenia
 - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez Kredytobiorcę
- b) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ SA nr U/0008133807/0001/2011/1300 aneksowana we wrześniu 2015 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2015 r. Dnia 25.09.2015 r. w przedłużono kredytowanie podpisując umowę limitu wieloproduktowego nr u/0008133807/0002/2015/1300 w wysokości 4,0 mln zł, z rozbiciem na następujące produkty: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł, akredytywy 0,5 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2018 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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

- 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

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

a) Linia do oprawy bezszyciowej Pantera - umowa nr 28452, zawarta z SG Equipment Sp z o. o., o wartość środka trwałego na 31.03.2016 r. 519 tys. zł, zobowiązanie na dzień 31.03.2016 r. 107 tys. zł, spłata w roku 2016.

b) Niciarka ASTER EVO - umowa nr 208544 z dnia 03.12.2015 zawarta z Bankiem Millennium na okres 3 lat, wartość maszyny na dzień 31.03.2016 r. 715 tys. zł. Zobowiązanie na dzień 31.03.2016 r. 575 tys. zł.

NOTA NR 13
WYNIK NA OKAZYJNYM NABYCIU I WARTOŚĆ FIRMY

W 2016 roku zostały dokonane poniżej wyszczególnione zakupy akcji jednostek zależnych od osób fizycznych dokonane przez Jednostkę Dominującą i jednostki zależne. W wyniku zawartych transakcji zmianie uległa struktura Grupy Kapitałowej oraz został wykazany wynik na okazyjnym nabyciu oraz powstała wartość firmy.

Nazwa jednostki zależnej	ilość nabytych akcji	cena nabycia c w tys. zł	wartość godziwa nabywanych aktywów w tys. zł	wynik na okazyjnym nabyciu w tys. zł
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	429	6	9	3
RAZEM	429	6	9	3

Wynik na okazyjnym nabyciu został zaprezentowany w pozycji "zysk na okazyjnym nabyciu" sprawozdania z całkowitych dochodów i wpływa jednorazowo na zwiększenie wyniku Grupy Kapitałowej.

Nazwa jednostki zależnej	ilość nabytych akcji	cena nabycia w tys. zł	wartość godziwa nabywanych aktywów w tys. zł	wartość firmy w tys. zł
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	730	22	15	7
RAZEM	1 460	44	30	7

W kwietniu 2016 r. Jednostka Dominująca dokonała zakupu 1.126 akcji Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. od osób fizycznych za cenę nabycia 28.150 zł. Wynik na nabyciu tych akcji zostanie rozliczony w kolejnym kwartale 2016 r.

NOTA NR 14
INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2016 DO 9 MAJA 2016 R.

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

NOTA NR 15
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 1/2016

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 2016 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 2016.

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 16 listopada 2015r. (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 III kwartał 2015, tj. od dnia 16.11.2015r.
Waldemar Lipka	984.670	21,04%	984.670	21,04%	Zwiększenie o 42.190
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	359.000	7,67%	359.000	7,67%	Zmniejszenie o 51.019
OZGraf S.A.	83.653	1,79%	83.653	1,79%	Zwiększenie o 18.500
BZGraf S.A.	50.500	1,08%	50.500	1,08%	Zwiększenie o 12.512
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., OZGraf S.A.	1.477.823	31,57%	1.477.823	31,57%	Zwiększenie o 22.183
Danuta Knabe Witold Knabe*	1.273.976	27,22%	1.273.976	27,22%	Zwiększenie o 4.270
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

*W dniu 7 listopada 2015 r. zmarł jeden z akcjonariuszy – Władysław Knabe. Aktem poświadczenia dziedziczenia z dnia 17 listopada 2015 r. notariusz poświadczył, że spadek po zmarłym Władysławie Knabe, na podstawie ustawy nabyli jego żona – Danuta Knabe i jego syn – Witold Knabe. W skład spadku wchodziły m. in. akcje Spółki PPH KOMPAP S.A. Informacje na ten temat zostały ujęte w raporcie bieżącym nr 70/2015.

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 16 listopada 2015r. (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 16 listopada 2015r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 16 listopada 2015r. 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 1/2016

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 09.05.2016r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za III kwartał 2015r., tj. od dnia 16.11.2015r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	984.670 akcji	Zwiększenie o 42.190
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	359.000 akcji	Zmniejszenie o 51.019
OZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	83.653 akcji	Zwiększenie o 18.500
BZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	50.500 akcji	Zwiększenie o 12.512
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 2016 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2016

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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

W I kwartale 2016 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

9. 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.

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

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

14. 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.

15. 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.

16. 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.

17. 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 2016 r. oraz w III i IV kwartale 2016 r. wpływać 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 1/2016

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 31.03.2016 ROKU		
Aktywa		
	31.03.2016	31.12.2015
AKTYWA TRWAŁE	32 608	33 735
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 739	4 793
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	475	770
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	27 394	27 366
Inwestycje w nieruchomości	-	806
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA OBROTOWE	1 744	1 100
Zapasy	306	281
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	929	818
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	421	1
Udzielone pożyczki	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	88	-
Koszty emisji nowych akcji	-	-
AKTYWA RAZEM	34 352	34 835

Pasywa		
	31.03.2016	31.12.2015
KAPITAŁ WŁASNY	20 847	21 237
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy	11 876	11 876
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	(13)	19
Zysk za okres bieżący	(390)	(32)
ZOBOWIĄZANIA	13 505	13 598
Zobowiązania długoterminowe	1 892	2 045
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	285	333
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	1 607	1 712
Zobowiązania krótkoterminowe	11 613	11 553
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	1 802	1 659
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	107	108
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	9 478	9 544
Rezerwy krótkoterminowe	49	65
Rozliczenia międzyokresowe	177	177
PASYWA RAZEM	34 352	34 835

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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 2016 ROKU**

Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	1 551	1 513
Przychody ze sprzedaży produktów	1 251	1 314
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	300	199
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	953	864
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	688	717
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	265	147
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	598	649
Koszty sprzedaży	95	102
Koszty ogólnego zarządu	413	467
Pozostałe przychody operacyjne	80	61
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Przychody i koszty finansowe netto	(265)	(9)
Zysk (strata) brutto	(95)	132
Podatek dochodowy	295	28
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(390)	104
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) brutto	(95)	132
Podatek dochodowy	295	28
Zysk (strata) netto	(390)	104
średnioważona liczba akcji zwykłych	4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:	(0,08)	0,02
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	(0,08)	0,02
- rozwodniony	(0,08)	0,02
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	(0,08)	0,02
- rozwodniony	(0,08)	0,02
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	(390)	104

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Qsr 1/2016

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 31.03.2016 ROKU						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	13 379	3 757	(1 503)	19	21 269
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 31.03.2015 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
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
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 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 30.09.2015 roku						-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego				32	(32)	-
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.03.2016 roku				(390)		(390)
Dywidendy						-
Zbycie środków trwałych						-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-					-
Saldo na dzień 31.03.2016 rok	5 617	11 876	3 757	(390)	(13)	20 847

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	(95)	131
Korekty:	323	59
Amortyzacja	58	59
zyski/straty z inwestycji	205	(82)
przychody/koszty finansowe	60	82
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	228	190
zmiany w kapitale pracującym	(202)	(216)
zmiana stanu zapasów	(25)	205
zmiana stanu należności	(125)	(120)
zmiana stanu zobowiązań	142	(177)
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(194)	(124)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	26	(26)
Odsetki zapłacone		
podatki zapłacone	-	(27)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	26	(53)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(4)	
przychody ze sprzedaży środków trwałych		8
przychody ze sprzedaży inwestycji	600	
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów finansowych	(27)	-
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/splacone pożyczki	-	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	569	526
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		
zaciągnięte/splacone pożyczki	(158)	(433)
inne wpływy/wydatki finansowe		
zapłacone odsetki od kredytów	(17)	(29)
Gotówka z działalności finansowej netto	(175)	(462)
Przepływy razem	420	11
Gotówka na BO	1	1
Gotówka na BZ	421	12
ZMIANA STANU GOTÓWKI	420	11

Kwidzyn, 9 maja 2016

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2016

*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 9 maja 2016 r.

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

.....
Zarząd