

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2017 - 30.06.2017**

(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 półrocze 2017 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2017 według MSR 34 w walucie PLN

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2017 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
I PÓŁROCZE 2017 ROKU

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

VI. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 2017 roku do 30 czerwca 2017 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 PPH Kompap S.A. i PPH Kompap S.A. oraz ich wynik finansowy.
- Komentarz do raportu półrocznego stanowiący półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ekonomicznej Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A.
- Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, firma audytorska dokonująca przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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 = 4,2474 dla okresu bieżącego i 4,3805 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2265 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2016 średni kurs NBP wynosił 4,4240.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2017	30.06.2016 31.12.2016*	30.06.2017	30.06.2016 31.12.2016*
Przychody ze sprzedaży	30 125	32 368	7 093	7 389
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 966	2 983	463	681
Zysk (strata) brutto	2 194	2 412	517	551
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 756	1 572	413	359
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 935	4 030	456	920
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	642	(223)	151	(51)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 741)	(3 361)	(645)	(767)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(164)	446	(39)	102
Aktywa razem	102 143	96 212	24 167	21 748
Zobowiązania długoterminowe	21 841	19 027	5 168	4 301
Zobowiązania krótkoterminowe	26 702	25 086	6 318	5 670
Kapitał własny	53 600	52 099	12 682	11 776
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 329	1 270
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,38	0,34	0,09	0,08
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	0,38	0,34	0,09	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	11,45	11,13	2,71	2,52
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	11,45	11,13	2,71	2,52
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		0,20	0,00	0,05

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2017	30.06.2016 31.12.2016*	30.06.2017	30.06.2016 31.12.2016*
Przychody ze sprzedaży	2 171	3 294	511	752
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(73)	407	(17)	93
Zysk (strata) brutto	1	96	0	22
Zysk (strata) netto	0	(228)	0	(52)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(291)	55	(69)	13
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	196	532	46	121
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	11	(512)	3	(117)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(85)	75	(20)	17
Aktywa razem	26 854	27 039	6 354	6 112
Zobowiązania długoterminowe	1 623	1 614	384	365
Zobowiązania krótkoterminowe	3 639	3 856	861	872
Kapitał własny	21 592	21 568	5 109	4 875
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 329	1 270
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	-0,05	-	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	-0,05	-	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,61	4,61	1,09	1,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,61	4,61	1,09	1,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,20	-	0,05

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2016 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

Dane objaśniające do śródrocznego 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,
Przemysław Danowski - 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.

Dane dotyczące firmy audytorskiej dokonującej przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A.

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa.

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
- Franet 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 ZA I PÓŁROCZE 2017

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

Dane dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją:

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	773 198	10 PLN	7 731 980	11 645 000	66,40%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	797 867	10 PLN	7 978 670	9 307 500	85,72%

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 66,40% w kapitale zakładowym spółki i 66,40% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Wydawanie książek,
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- Wydawanie gazet,
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- Pozostała działalność wydawnicza,
- Drukowanie gazet,
- Pozostałe drukowanie,
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- Introligatorstwo i pozostałe usługi,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami.

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 85,72% w kapitale zakładowym spółki i 85,72% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych,
- Pozostałe drukowanie,
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- Introligatorstwo i pozostałe usługi,
- 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),
- Wydawanie gazet,
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- Drukowanie gazet,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach'
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące 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	104 558	10 PLN	1 045 580	9 307 500	11,23%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 386.913 szt. akcji własnych, co stanowi 33,23% udziału w jej kapitale zakładowym.

Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały w innych przedsiębiorstwach, stanowiące 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	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 25.444 szt. akcji własnych, co stanowi 2,73% udziału w jej kapitale zakładowym.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 roku.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

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.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 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 2016 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 19 kwietnia 2017 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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe” zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Nowy MSSF 9 wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później, przy czym możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Powyższy Standard ma zastosowanie retrospektywne przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18.

Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej)

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastąpi MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz powiązane interpretacje (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w ujęciu podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (tj. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016) z wyjątkiem zmian opisanych poniżej:

W okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych z wyceny w wartości godziwej na wycenę według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Efekt zmiany polityki rachunkowości nie wpłynął istotnie na historyczne dane finansowe.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

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. 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 30.06.2017	Średni kurs NBP na 30.06.2016
EURO	4,2265	4,4255
USD	3,7062	3,9803
GBP	4,8132	5,3655

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczoney – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
- odpisy aktualizujące należności - Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartości aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności,
- stawki amortyzacyjne - wysokości stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

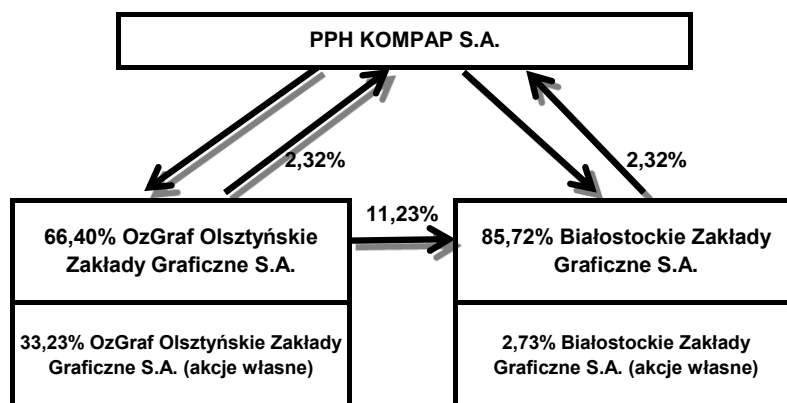
Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 30 CZERWCA 2017 ROKU		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	30 125	32 368
Przychody ze sprzedaży produktów	28 898	31 078
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 227	1 290
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	23 917	24 507
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 211	23 737
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	706	770
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 208	7 861
Koszty sprzedaży	860	876
Koszty ogólnego zarządu	4 199	4 134
Pozostałe przychody operacyjne	1 222	322
Pozostałe koszty operacyjne	405	190
Przychody i koszty finansowe netto	228	(590)
Zysk na okazjnym nabyciu	-	19
Zysk (strata) brutto	2 194	2 412
Podatek dochodowy	(428)	(821)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 766	1 591
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 756	1 572
- akcjonariuszom mniejszościowym	10	19
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 766	1 591
<i>Inne całkowite dochody</i>		
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	1 766	1 591
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 756	1 572
- udziały niekontrolujące	10	19
Zysk (strata) netto	1 766	1 591
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 756	1 572
- udziały niekontrolujące	10	19
Całkowite dochody za rok obrotowy	1 766	1 591
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy jednostki dominującej		
z działalności kontynuowanej	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,38	0,34
- rozwodniony	0,38	0,34
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,38	0,34
- rozwodniony	0,38	0,34

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa		
	30.06.2017	31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE	78 986	73 834
Wartości niematerialne	292	324
Rzeczowe aktywa trwałe	72 790	67 535
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93	100
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		
Inwestycje w nieruchomości	5 811	5 875
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
AKTYWA OBROTOWE	23 157	22 378
Zapasy	3 948	2 751
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16 702	17 777
Pozostałe należności	1 607	950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	659	823
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	241	77
Koszty emisji nowych akcji		
AKTYWA RAZEM	102 143	96 212

Pasywa		
	30.06.2017	31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY	53 600	52 099
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	53 263	51 734
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	17 155	14 946
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	(1 811)	(1 553)
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 833	6 413
Zyski zatrzymane	21 713	23 648
Niepodzielony wynik finansowy	1 756	2 663
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	337	365
ZOBOWIĄZANIA	48 543	44 113
Zobowiązania długoterminowe	21 841	19 027
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 476	2 010
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczonego	6 962	6 821
Rezerwy długoterminowe	524	531
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe	54	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 256	8 051
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 569	1 614
Zobowiązania krótkoterminowe	26 702	25 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 998	10 770
Zobowiązania pozostałe	2 025	2 140
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 080	2 727
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 110	8 812
Rezerwy krótkoterminowe	394	542
Rozliczenia międzyokresowe	95	95
PASYWA RAZEM	102 143	96 212

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Zyski zatrzymane	Razem		
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 30.06.2016 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 30.06.2016 roku	-	-	-	-	-	1 572	-	1 572	19	1 591
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2016 roku	-	-	-	-	-	1 572	-	1 572	19	1 591
Podział wyniku finansowego	-	-	2 284	-	2 118	(4 681)	279	-	-	-
Dywidendy	-	-	(937)	-	-	-	-	(937)	-	(937)
Nabycie akcji własnych	-	(395)	-	-	-	-	-	(395)	-	(395)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	(73)	(73)
Saldo na dzień 30.06.2016 roku	5 617	(1 264)	14 946	-	6 413	1 572	23 648	50 932	570	51 502
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 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 30.06.2017 roku	-	-	-	-	-	1 756	-	1 756	10	1 766
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	-	-	1 756	-	1 756	10	1 766
Podział wyniku finansowego	-	-	2 178	-	2 420	(2 663)	(1 935)	-	-	-
Pozostałe	-	-	31	-	-	-	-	31	-	31
Nabycie akcji własnych	-	(258)	-	-	-	-	-	(258)	-	(258)
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Saldo na dzień 30.06.2017 roku	5 617	(1 811)	17 155	-	8 833	1 756	21 713	53 263	337	53 600

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 30.06.2017		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	2 194	2 412
Korekty:	2 075	1 991
amortyzacja	2 532	1 665
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
zyski/straty z inwestycji	(792)	364
przychody/koszty finansowe	345	
zysk na okazijnym nabyciu	-	(19)
zyski mniejszości	(10)	(19)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	4 269	4 403
zmiany w kapitale pracującym	(2 054)	(444)
zmiana stanu zapasów	(1 197)	(141)
zmiana stanu należności	418	(1 858)
zmiana stanu zobowiązań	(833)	1 985
zmiana stanu rezerw	(155)	(51)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(287)	(379)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	2 215	3 959
Odsetki zapłacone	-	241
Odsetki otrzymane		
podatek odroczony		
podatki zapłacone	(280)	(170)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	1 935	4 030
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 118)	(1 000)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	1 787	211
przychody ze sprzedaży inwestycji	-	600
inne wydatki inwestycyjne		
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży	(27)	(34)
zyski/straty ze zbycia inwestycji		
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki		
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	642	(223)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		
nabycie akcji własnych	(258)	(395)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 518	91
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 903)	(1 492)
splata kredytów i pożyczek	(753)	(1 324)
odsetki zapłacone	(345)	(241)
inne wpływy lub wydatki finansowe		
Gotówka z działalności finansowej netto	(2 741)	(3 361)
Przepływy razem	(164)	446
Gotówka na BO	823	376
Gotówka na BZ	659	822
ZMIANA STANU GOTÓWKI	(164)	446

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
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 półroczu 2017 roku nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

NOTA NR 2
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU

W bieżącym okresie sprawozdawczym, nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 3		
INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW I ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Wartość odpisów aktualizujących należności BO	2 099	2 712
Zwiększenia	291	-
Rozwiązanie	13	47
Wykorzystanie	24	37
Wartość odpisów aktualizujących należności BZ	2 353	2 628

NOTA NR 4	
NABYCIE (W TYM Z TYTUŁU LEASINGU) I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	
Zbycie i nabycie składników środków trwałych	od 01.01.2017 do 30.06.2017
- Zbycie środków trwałych	1 787
- Zwiększenia na rzeczowe aktywa trwałe	8 578*

*Kwota obejmuje głównie przyjętą maszynę Heidelberg w leasingu finansowym o wartości początkowej 7.460 tys w spółce zależnej OzGraf oraz wpłaconą opłatę wstępną w kwocie 520 tys (zaliczkę na rzeczowe aktywa trwałe) na maszynę KBA Rapida 106 przez Bzgraf, maszyna została zainstalowana na przełomie lipca i sierpnia zgodnie z informacją w nocie 16.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. rozwiązano rezerwy krótkoterminowe na łączną kwotę 148 tys. zł. Nie dokonywano zmian szacunków rezerw długoterminowych, których wielkość jest odpowiednia na dzień 30.06.2017 r.

NOTA NR 6		
INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO	100	734
Zwiększenia		-
Zmniejszenia	7	287
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego BZ	93	447
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO	6 821	6 483
Zwiększenia	141	364
Zmniejszenia		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego BZ	6 962	6 847

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

W miesiącu marcu 2017r BZGraf podpisało umowę leasingu operacyjnego z Millennium Leasing na zakup 8-kolorowej maszyny drukującej KBA Rapida 106. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 1 750 000 EUR. Maszyna dostarczona pod koniec czerwca, uruchomienie - na początku sierpnia 2017. Leasing - na okres 5 lat.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I półroczu 2017 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 DNIEU

W I półroczu 2017 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

NOTA NR 10
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2017-30.06.2017

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 intrologatorskich 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.

Cała działalność jest realizowana na terenie Polski.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Segmenty operacyjne				
	1-6.2017		1-6.2016	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	28 898	1 227	31 078	1 290
Koszty	23 211	706	23 737	770
wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej	5 687	521	7 341	520
Pozycje niealokowane				
Koszty sprzedaży	860		876	
Koszty ogólnego zarządu	4 199		4 134	
Pozostałe przychody operacyjne	1 222		322	
Pozostałe koszty operacyjne	405		190	
Przychody i koszty finansowe netto	228		-590	
Zysk na okazijnym nabyciu	0		19	
Zysk (strata) brutto	2 194		2 412	
Podatek dochodowy	-428		-821	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej:	1 766		1 591	
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 756		1 572	
- przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	10		19	

NOTA NR 11							
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 ROKU DO 30.06.2017 ROKU							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Wynagrodzenie w Grupie Kapitałowej
Jednostki powiązane							
31.12.2016	30	199	4	-	7	-	497
Grand	30	199	4	-	7	-	-
Franet	-	-	0	-	0	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	332*
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	165*
30.06.2017	21	33	4	-	9	-	147
Grand	21	33	4	-	9	-	-
Franet	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	96
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	51

* dane dotyczące 2016 r. zawierają kwotę wypłaconej dywidendy

NOTA NR 12	
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 ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 13		
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	11 586	X
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie,	934	3M wibor+1,5
2. Umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	999	1M wibor+marża
3. Umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2015 nr 46102018110000090202544971	498	1M wibor+2,12
4. Kredyt w rachunku bieżącym w banku Millennium do kwoty 2 500 tys. zł.	2 270	1M wibor +1%
5. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny introlog. Trójnóż	131	1M wibor+marża
6. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny drukującej Rapida 105	1 737	1M wibor+marża
7. umowa kredytu z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400/04	1 403	1M wibor+1,2 pp
8. umowa kredytu z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ SA nr SAU/0008133807/0001/2011/1300	2 935	1M wibor+1,2 pp
9. umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	679	1M euribor+marża
Kredyty i pożyczki razem	11 586	X

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje dodatkowe dotyczące warunków, na jakich udzielone zostały w/w kredyty i pożyczki:

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

Ad. 1. 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 w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 1,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka do sumy 2 320 000 zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1.
- b) przelew wierzycelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- c) poręczenie według prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A, do kwoty 1 480 000,00 zł.
- d) pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ

Ad. 2. W dniu 30.09.2016r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING Bank Śląski. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w tym refinansowanie kredytu obrotowego udzielonego przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 13.09.2017 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M+ marża. W dniu 12.09.2017 r. został podpisany aneks do umowy kredytu przedłużający finansowanie do dnia 12.09.2018 r.

Ad 3. 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. Kredyt został spłacony w lipcu 2017 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

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

Ad. 4. 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. i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2017 r. W dniu 20.09.2016 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2.500 tys. i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2018 r. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2.270 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 1%

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka na nieruchomości BZGraf,
- weksel in blanco

Ad. 5-6. Wykaz pożyczek zaciągniętych w firmach leasingowych:

- PKO Leasing - pożyczka w wys. 732 tys. pln na zakup maszyny introlog. Trójnóż, okres spłaty 5 lat; zabezpieczenie na maszynie Trójnóż oraz weksel in blanco. Zakończenie spłaty 15.02.2018 r.
- PKO Leasing- pożyczka w wys. 3 302 tys. pln na zakup maszyny drukującej Rapida 105, okres spłaty 5 lat; zabezpieczenie na maszynie Rapida 105 oraz weksel in blanco. Zakończenie spłaty 20.11.2019 r.

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

Ad. 7. Dnia 6.10.2011 r. Spółka zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowaną 01.03.2017 r do wysokości 1,5 mln pln, okres kredytowania do 02.03.2018 r.; zabezpieczenie:

- hipoteka zwykła łączna w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln) na nieruchomości położonej W Olsztynie KW OL10/00048104/0
- cesja praw z polisy ubezpieczenia,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,

Ad. 8. 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 rozbiem 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. Zabezpieczenia:

- hipoteka w wysokości 5,25 mln pln na nieruchomości położonej w Olsztynie ul. Towarowa 2 KW OL10/00048104/0,
- cesja praw z polisy ubezpieczenia,
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy.

Ad. 9. Umowa 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.

Zabezpieczenia:

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

NOTA NR 14		
ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE I INNE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU	15336	X
1. Millenniu Leasing Sp z o. o. Umowa 208544	238	IRS2Yeur+mrża
2. Bank BGZ BNP Paribas SA umowa 672017	233	Euribor3M+marża
3. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 222697	28	Wibor1M+marża
4. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 222698	29	Wibor1M+marża
5. ING Lease Sp z o o Umowa 505356	4450	Euribor1M+marża
6. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 223874	212	Euribor1M+marża
7. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 231412	6117	IRS2Yeur+marża
8. Leasing maszyny drukującej SM 102-2 umowa z Millennium Leasing	939	Euribor 1M+marża
9. Leasing maszyny intrologatorskiej automat do prod.okładek DA 270 umowa z ING Lease	1061	Euribor 1M+marża
10. Leasing maszyny intrologatorskiej linia do produkcji książek w opr.złożonej BF 513 umowa z ING Lease	1742	Euribor 1M+marża
11. Leasing samochodu dostawczego Nissan NV 200 umowa z Millennium Leasing	31	Wibor 1M+ marża
12. Leasing samochodu osobowego Nissan Pulsar umowa z Millennium Leasing	38	Wibor 1M+ marża
13. Umowa faktoringu z Bankiem Millenium z dnia 25.11.2013 r.	27	Wibor 1M+ marża
13. Umowa faktoringu z Bankiem Millenium z dnia 27.01.2012 r.	191	Wibor 1M+ marża
Zobowiązania leasingowe razem	15336	X

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Grupa zawarła umowę w leasingu finansowym:

1) Umowa Leasingu finansowego nr 208544 z dnia 03.12.2015 r. podpisana z Millennium Leasing Sp z o. o. na okres 36 miesięcy. Finansowanie zakupu maszyny poligraficzne niciarki ASTER Evo. Zabezpieczenie: weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

2) Umowa leasingu finansowego nr 672017 z dnia 6.04.2016 r. zawarta z BGŻ BNP Paribas SA na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 233 tys. zł, finansowanie zakupu felcarki Stahfolder CH 78-4.

3) oraz 4) leasing dwóch samochodów Nissan Pulsar - umowa 222697 i 222698 zawarta 13.07.2016 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 57 tys. zł.

5) leasing linii do oprawy klejonej książek Kolbus - umowa nr 506356 zawarta 31.05.2016 r. z ING Lease Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 4450 tys. zł.

6) leasing maszyny do produkcji okładek Petrato - umowa nr 223874 zawarta 01.08.2016 r. na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 212 tys. zł.

7) umowa leasingu nr 231412 z dnia 09.01.2017 r. na finansowanie maszyny drukującej Heidelberg Speedmaster SX 102-8-P - umowa zawarta z Millennium Leasing Sp z o. o. Okres kredytowania 5 lat, do lutego 2022 r. Zobowiązanie na dzień bilansowy wynosi 6117 tys. zł.

8) maszyna drukująca SM-102 - umowa nr 208948 z dnia 24.11.2015 r. Millenium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 939 tys. zł.

9) automat do okładek DA 270 - umowa nr 506691-8B-0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 1061 tys. zł.

10) linia do oprawy złożonej BF 513 - umowa nr 506693-8B -0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 1742 tys. zł.

11) oraz 12) samochody 2 szt. - umowa nr 227237 z dnia 29.09.2016 r. oraz umowa nr 227238 z dnia 30.09.2016 r. Millenium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 69 tys. zł.

13) 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. Następnym aneksem przedłużono okres obowiązywania do 18.11.2017 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.

14) Umowa faktoringu z dnia 27.01.2012 r. zawarła umowę factoringową nr 1934 z Bankiem Millennium SA . Umowa aneksowana jest corocznie.

Umowa obejmuje faktoring pełny i niepełny. Limit usługi 1 350 000,00 zł

Koszty umowy

- prowizja przygotowawcza 0,25 %

- prowizja dla wierzytelności finansowych 0,15%-0,55% w zależności od długości cyklu rozliczeniowego

- prowizja dla wierzytelności niefinansowych 0,10%

- odsetki

WIBOR 1M + 1,4% marża dla wierzytelności PLN

EURIBOR 1M + 1,5% dla wierzytelności EUR

- opłata administracyjna 100 zł

- odsetki umowne po okresie tolerowanego opóźnienia

Stawka bazowa + 2 PP

- opłata za badanie kontrahenta 50 zł

Zabezpieczenie – weksel in blanco z deklaracją wekslową

Zadłużenie z tytułu faktoringu niepełnego na dzień bilansowy wynosi 191 tys. zł.

NOTA NR 15

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH
--

Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

Grupa za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. nie udzielała poręczeń jednostkom trzecim.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 16

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Na przełomie miesiąca lipca i sierpnia 2017 w spółce zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A. została zainstalowana i uruchomiona 8-kolorowa maszyna drukująca KBA Rapida 106 o wartości 1 750 tys. EUR, która została zakupiona w leasingu operacyjnym. Leasingodawcą jest Millennium Leasing. Umowa leasingowa na okres 5 lat była podpisana w marcu 2017. Raty miesięczne netto po 23 tys. EUR będą płacone od miesiąca sierpnia 2017.

Dnia 12 07 2017 r. spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. podpisała z Firmą Introzap Sp z o o Tychy zamówienie na linię do produkcji poligraficznej, składającej się z; prasy typ FM 700, Linii do oklejania grzbietu wkładu książkowego i przyklejania paska wzmacniającego grzbiet typ RF 700, prasa FN 720, trójnóż typ HD 143.9, linia do produkcji książek w oprawie złożonej Kolbus typ BF 530, układarka typ DS 392 A. Wartość kontraktu 1 900 000,00 €. Termin dostawy grudzień 2017 r.

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

POZOSTAŁE INFORMACJE

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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 30 czerwca 2017 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 2017.

4. 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 półrocznego nie toczyły się przed jakimkolwiek sądem, sądem arbitrażowym lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań wierzycieli emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość lub łączna wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

5. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2017 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W I półroczu 2017 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.

7. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA 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 miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

8. 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 miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

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

11. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH;

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła wypłata dywidendy.

13. INFORMACJE O SEZONOWOŚCI SPRZEDAŻY

W działalności Grupy Kapitałowej występuje niewielka sezonowość, pierwsze półrocze to ok. 55% przychodów rocznych, oraz występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. Obserwowana jest czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie maj-czerwiec i wrzesień-listopad.

14. 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 półrocznego nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji emitenta niż wskazane w niniejszym Raporcie półrocznym.

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

15. 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 III kwartale 2017 r. oraz IV kwartale 2017 r. wpływać będą następujące czynniki:

- a. stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- b. dalsza poprawa wydajności produkcji;
- c. optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;
- d. poprawa wewnętrznej organizacji w zakresie obniżki i racjonalizacji kosztów.
- e. efekt synergii zakupów OZGraf S.A. i BZGraf S.A.

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017

.....
Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe "KOMPAP" S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2017

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

Dane objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

Emitent został utworzony 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 - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej,
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej,
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej.

Dane firmy audytorskiej dokonującej przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A.:

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2017 do 30-06-2017. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2016 do 30-06-2016 oraz na 31.12.2016 r.

Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Spółki będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie tej działalności.

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdania finansowego.

Zgodność sprawozdania finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrąglenia

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe P.P.H. Kompap S.A. za okres 01-01-2017 do 30-06-2017 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34- śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniższe skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym P.P.H. Kompap S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zawierającym noty objaśniające.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe składa się z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20-ego września 2017 roku.

Zarząd Spółki potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

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

• MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Nowy MSSF 9 wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później, przy czym możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Powyższy Standard ma zastosowanie retrospektywne przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych.

• MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18.

Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastąpi MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz powiązane interpretacje (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w ujęciu podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (tj. jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016) z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 17.

Zasady rachunkowości stosowane przez PPH Kompap S.A. są takie same, jak stosowane przez Grupę (szczegółowy opis znajduje się w Informacjach ogólnych do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego), udziały/akcje w jednostkach zależnych wyceniane są po koszcie historycznym pomniejszonym o odpisy aktualizujące.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczony – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
- odpisy aktualizujące należności - Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartości aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności,
- stawki amortyzacyjne - wysokości stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PPH KOMPAP S.A.			
Aktywa	Nota	na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		25 643	26 098
Wartości niematerialne		0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 473	4 583
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		93	101
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	4	21 077	21 415
Inwestycje w nieruchomości		0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
AKTYWA OBROTOWE		1 211	941
Zapasy	6	316	243
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	7	808	596
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16	101
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		71	
Koszty emisji nowych akcji			
AKTYWA RAZEM		26 854	27 039
Pasywa		na dzień 30.06.2017	na dzień 31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY		21 592	21 568
Kapitał akcyjny	9	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	10	1 581	284
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny			
Udziały (akcje) własne			
Pozostałe kapitały rezerwowe	11	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		19	19
Zysk za okres bieżący		(6)	1 267
ZOBOWIĄZANIA	12	5 262	5 471
Zobowiązania długoterminowe		1 623	1 614
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczoney		0	0
Rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw		54	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 569	1 614
Zobowiązania krótkoterminowe		3 639	3 856
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe		1 018	1 283
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		67	60
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	2 431	2 381
Rezerwy krótkoterminowe		28	37
Rozliczenia międzyokresowe		95	95
PASYWA RAZEM		26 854	27 039

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017 r.

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

.....
Zarząd

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PPH KOMPAP S.A.		
Wariant kalkulacyjny	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	2 171	3 294
Przychody ze sprzedaży produktów	1 714	2 603
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	457	691
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	1 404	2 039
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 013	1 425
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	391	614
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	767	1 255
Koszty sprzedaży	122	201
Koszty ogólnego zarządu	814	819
Pozostałe przychody operacyjne	97	187
Pozostałe koszty operacyjne	0	12
Przychody i koszty finansowe netto	73	(314)
Zysk (strata) brutto	1	96
Podatek dochodowy	7	324
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6	-228
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) brutto	0	0
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto	0	0
średnioważona liczba akcji zwykłych	4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,00	-0,05
- rozwodniony	0,00	-0,05
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,00	-0,05
- rozwodniony	0,00	-0,05
<i>Inne całkowite dochody</i>		
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	-6	-228

Kwidzyn, 20 wrzesień 2017 r.

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

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH PPH KOMPAP S.A.		
Metoda pośrednia	za okres	za okres
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1	95
Korekty:	40	444
Amortyzacja	114	115
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0
zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(112)	206
koszty odsetek	38	123
Podatek dochodowy	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	41	539
zmiany w kapitale pracującym:	(332)	(484)
zmiana stanu rezerw	(8)	-
zmiana stanu zapasów	(73)	73
zmiana stanu należności	39	(150)
zmiana stanu zobowiązań	(204)	(202)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(86)	(205)
środki pieniężne z działalności operacyjnej	-291	55
odsetki zapłacone		
podatki zapłacone		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-291	55
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(4)	(12)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	0	0
przychody ze sprzedaży inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów	200	
zakup składników aktywów finansowych	-	(56)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		0
wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	
zyski/straty ze zbycia inwestycji	0	600
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/spłacone pożyczki		
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	196	532
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji	0	0
wpływy z emisji instrumentów dłużnych	0	0
wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	199	0
wpływy z tytułu spłaconych kredytów i pożyczek	(150)	(475)
odsetki zapłacone	(38)	(37)
inne wpływy lub wydatki finansowe		
Środki pieniężne z działalności finansowej netto	11	(512)
Środki pieniężne netto ogółem	-85	75
Środki pieniężne na BO	101	1
Środki pieniężne na BZ	16	76
Zmiana STANU GOTÓWKI	-85	75

Kwidzyn 20 wrzesień 2017

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

.....
 Zarząd

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU

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

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237		21 237
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237	-	21 237
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2016 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
Podział wyniku finansowego		(32)		32				
Zysk (Strata) netto za okres od 01.01. do 30.06.2016 roku				(228)		(228)		(228)
Dywidendy		(936)				(936)		(936)
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-			
Saldo na dzień 30.06.2016 roku	5 617	10 908	3 757	(228)	19	20 073	-	20 073
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568	-	21 568
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568	-	21 568
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
Podział wyniku finansowego		1 267		(1 267)				
Zysk (Strata) netto za okres od 01.01. do 30.06.2017 roku				(6)		(6)		(6)
Pozostałe		30				30		30
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-			
Saldo na dzień 30.06.2017 rok	5 617	12 205	3 757	(6)	19	21 592	-	21 592

Kwidzyn, 20 wrzesień 2016 r.

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

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2017

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

NOTA NR 1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2017 ROKU					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku				-	-
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Przeniesienia					
Amortyzacja za okres				-	-
Utrata wartości					-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży					-
Odwrocenie utraty wartości					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku				-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		1			1
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja		1			1
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	-	-	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2016 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 977	1 977
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 977	1 977
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-

Stan na dzień 30.06.2017 roku					
Wartość bilansowa brutto		1		1 977	1 978
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		1		1 977	1 978
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-

NOTA NR 2 ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA I PÓŁROCZE 2017 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	4	-	-	4
- zakupu			4			4
- ze środków trwałych w budowie						-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	4		-	-
- sprzedaży			4			-
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- inne						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 962	1 300	17	52	3 331
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	73	37	3	1	114
- bieżące odpisy		73	37	3	1	114
- inne						-
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			4			4
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- inne						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	2 035	1 333	20	53	3 441
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 801	369	8	-	4 473
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie		-				-
RAZEM	295	3 801	369	8	-	4 473

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 836	1 680	28	53	7 892
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	22	-	-	22
- zakupu	-	-	22	-	-	22
- ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- modernizacji	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 816	1 220	11	51	3 098
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	146	80	6	1	233
- bieżące odpisy	-	146	80	6	1	233
- odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 962	1 300	17	52	3 331
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 874	402	11	1	4 583
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
RAZEM	295	3 874	402	11	1	4 583

Na dzień 30.06.2017 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

NOTA NR 3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2017 ROKU	
W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.	

NOTA NR 4 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.06.2017 ROKU		
Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
- jednostek zależnych	21 077	21 415
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wartość na początek okresu	21 415	27 366
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	303
- zakup udziałów w jednostce zależnej	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- reklasyfikacji	-	-
- inne zwiększenia	-	303
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	338	6 254
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	338	6 254
- reklasyfikacji	-	-
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów	-	-
Wartość na koniec okresu	21 077	21 415

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	66,40%	66,40%	pełna
akcje Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	85,72%	85,72%	pełna

NOTA NR 5							
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2017 ROKU							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Wynagrodzenie w Spółce
Jednostki zależne							
31.12.2016	108	269	-	-	5	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	82	252	-	-	4	-	-
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	26	17	-	-	1	-	-
30.06.2017	24	55	5	-	3	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	24	55	5	-	3	-	-
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki powiązane							
31.12.2016	29	83	3	-	7	-	148
Grand	29	83	3	-	7	-	-
Franet	-	-	-	-	-	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	260*
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	111*
30.06.2017	21	31	4	-	7	-	79
Grand	21	31	4	-	7	-	-
Franet	-	0	-	-	-	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	60
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	19

* dane dotyczące 2016 r. zawierają kwotę wypłaconej dywidendy

NOTA NR 6		
ZAPASY NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
Towary - wartość brutto	6	7
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	6	7
Wyroby gotowe - wartość brutto	58	88
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Wyroby gotowe - wartość netto	58	88
Materiały - wartość brutto	252	148
-utrata wartości		
Materiały - wartość netto	252	148
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto		
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
Zapasy ogółem netto	316	243

ZAPASY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

NOTA NR 7		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
Należności handlowe	519	523
- od jednostek powiązanych	9	3
- od pozostałych jednostek	594	607
Odpisy aktualizujące	(84)	(87)
Pozostałe należności	289	73
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	15	6
- z tytułu cel		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- inne	361	154
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(87)	(87)
Należności ogółem	808	596

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

NOTA NR 8	
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU	
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	-
- zwiększenia z tytułu:	-
- przekwalifikowanie	-
- zakup celem dalszej odsprzedaży	-
- zmniejszenia z tytułu:	-
- utrata wartości	-
- sprzedaży	-
- likwidacji	-
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 9			
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU			
Wyszczególnienie	na dzień		
	30.06.2017	31.12.2016	
Liczba akcji w sztukach	4 680 496	4 680 496	
Wartość nominalna akcji (PLN / akcje)	1,20	1,20	
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617	

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)								
Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	brak	brak	80 000	96	gotówka	06.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela	brak	brak	26 800	32	gotówka	22.08.1994	01.01.1994
F	na okaziciela	brak	brak	1 093 200	1 312	gotówka	10.05.1995	01.01.1995
G	na okaziciela	brak	brak	100 000	120	gotówka	22.12.1995	01.01.1997
H	na okaziciela	brak	brak	340 000	408	gotówka	08.09.1996	01.01.1997
I	na okaziciela					majątek przejętej Spółki SBH ARNO S.A.	21.11.2000	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	01.01.2007
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE BĘDĄCE AKCJONARIUSZAMI				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Grand Sp. z o.o.(spółka zależna od Waldemara Lipka)	-	304 690	304 690	6,51%
Waldemar Lipka	-	1 023 067	1 023 067	21,85%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A. **	-	108 400	108 400	2,32%
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. **	-	108 400	108 400	2,32%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705	13,56%
Edward Łaskawiec	-	351 711	351 711	7,51%
Jerzy Łopaczyński	-	6 114	6 114	0,13%
Członek Rady Nadzorczej	-	10 030	10 030	0,21%
Danuta Knabe, Witold Knabe	-	1 283 151	1 283 151	27,41%

** z uwagi na fakt, że spółki Ozgraf i Bzgraf są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art.364 par.2 w zw. Z art.362 par.4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 10		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	1 581	284
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 205	10 908

Na podstawie Uchwały Zgromadzenia Spółki podjęto uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2016 w całości na kapitał zapasowy.

NOTA NR 11		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 757	3 757

NOTA NR 12		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	10	12
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	10	12
Zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	3 534	3 712
Kredyty o pożyczki	2 431	2 381
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	488	703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	67	60
Zobowiązania pozostałe	167	195
Zaliczki otrzymane na dostawy	5	23
Fundusze specjalne	348	349
Rezerwa	28	38
Rozliczenia międzyokresowe	1 664	1 709
w tym krótkoterminowe	95	95
Zobowiązania ogółem	5 208	5 472

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

NOTA NR 13		
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	2 431	X
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie,	934	3M wibor+ marża
2. Umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2014 nr 4610201811000090202544971	498	1M wibor+marża
3. Umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	999	1M wibor+marża
Kredyty i pożyczki razem	2 431	X

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje dodatkowe dotyczące warunków, na jakich udzielone zostały w/w kredyty :

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 4 000 tys.PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M+ marża. Zabezpieczeniem kredytu jest:

hipoteka do sumy 2 320 000 zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1.

przelew wierzycielności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu

poreczenie według prawa cywilnego Ozgraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1 480 000,00 zł

pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ

b) 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. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco. Umowa kredytu wielocelowego została zamknięta w dniu 24.07.2017, w/w umowa została rozliczona w całości.

c) W dniu 30.09.2016r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING Bank Śląski.Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w tym refinansowanie kredytu obrotowego udzielonego przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 13.09.2017 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M+ marża. W dniu 12.09.2017 r. został podpisany aneks do umowy kredytu przedłużający finansowanie do dnia 12.09.2018 r.

NOTA NR 14
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.06.2017

W działalności Spółki 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 oraz folii. Spółka nie dokonuje alokacji aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	1 714	2 603
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 013	1 425
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	701	1 178
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	457	691
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	391	614
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	66	77
Pozycje niealokowane		
Koszty sprzedaży	122	201
Koszty ogólnego zarządu	814	819
Pozostałe przychody operacyjne	97	187
Pozostałe koszty operacyjne	0	12
Przychody i koszty finansowe netto	73	(314)
Zysk (strata) brutto	1	96
Podatek dochodowy	7	324
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(6)	(228)

NOTA NR 15
ZOBOWIAZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi zostały opisane w nocie 13. PPH Kompap S.A. za okres od 01.01.2017r. do 30.06.2017r. nie udzielał poręczeń jednostkom trzecim.

NOTA NR 16
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W lipcu 2017 roku PPH Kompap S.A. dokonała całkowitej spłaty kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 498 tys. zł.

NOTA NR 17
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.06.2017

W okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości: aneks z dnia 01.01.2017 dot. przyjętych i stosowanych zasad w zakresie polityki rachunkowości, w odniesieniu do zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych z wyceny w wartości godziwej na wycenę według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Efekt zmiany polityki rachunkowości nie wpłynął istotnie na historyczne dane finansowe..

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2017

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

ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejszy skrócony śródroczny raport finansowy za I półrocze 2017 został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 20 września 2017 r.

.....
Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ Kompap S.A. za pierwsze półrocze 2017 roku

I. Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta):

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Kwidzyn
Adres: ul. Piastowska 39
REGON: 001372100
NIP: 725-000-79-81
KRS: 0000064285 - Sąd Rejonowy Gdańsk -Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiot i zakres działalności Spółki dominującej:

Według klasyfikacji GPW S.A. działalność PPH KOMPAP S.A. zaliczana jest do sektora drzewnego. Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), introligatorstwo i podobne usługi (18.14.Z). Działalność prowadzona jest w Kwidzynie.

Skład organów Zarządzających oraz organów nadzoru:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. oraz na dzień sporządzenia raportu:

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. :

1. Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Jakub Knabe – Członek Rady Nadzorczej
5. Edward Łaskawiec – Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego: 5 616 595,20 zł.

Łączna liczba akcji: 4 680 496 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,20 zł.

Ogólna liczba głosów na WZA: 4 680 496.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od listopada 1996 roku.

KOMPAP S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

Konsolidacją zostały objęte Spółki:

PPH KOMPAP S.A., OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

II. Informacja o powiązaniach kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami (Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej):

Według stanu na koniec na 30.06.2017 roku oraz na dzień sporządzenia raportu w skład Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. wchodzi dwie spółki zależne zgodnie z poniższym zestawieniem:

1.

Nazwa: OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Olsztyn
Adres: ul. Towarowa 2
REGON: 000274223
NIP: 739-010-10-71
KRS: 0000076084 - Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Kapitał akcyjny: 11.645.000 zł opłacony w całości
Przedmiot działalności: poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Przeważająca działalność zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (**PKD2007**) to: **1812Z** – pozostałe drukowanie

Udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wynosi 773.198 akcji tj. 66,40% kapitału akcyjnego Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A.

2.

Nazwa: Białostockie Zakłady Graficzne SA.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Białystok
Adres: ul. 1000-Lecia Państwa Polskiego 2
REGON: 000274080
NIP: 542-020-05-24
KRS: 0000148154 - Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Kapitał akcyjny: 9.307.500 zł opłacony w całości
Przedmiot działalności: poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Przeważająca działalność zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (**PKD2007**) to: **1812Z** – pozostałe drukowanie

Udział spółki dominującej PPH KOMPAPS.A. na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wynosi 797.867 akcji tj. 85,72% kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Ponadto OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie na dzień 30.06.2017 oraz na dzień sporządzenia raportu posiada 104.558 akcji Białostockich Zakładów Graficznych S.A. które stanowią 11,23% w kapitale akcyjnym spółki i uprawniają do wykonywania 104.558 głosów, na walnym zgromadzeniu stanowiących 11,23% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

III. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

PPH KOMPAP S.A. w roku 2017 zbyło 17.500 akcji OZGraf S.A od pozostałych akcjonariuszy. W wyniku powyższych działań PPH KOMPAP S.A. - na dzień 30.06.2017 r. posiadał 66,40% akcji OZGraf – Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

PPH KOMPAP S.A. w roku 2017 nabyło 5.000 akcji BZGraf S.A. od pozostałych akcjonariuszy. W wyniku powyższych działań PPH KOMPAP S.A. na dzień 30.06.2017 r. posiadał 85,72% akcji Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2017 r.

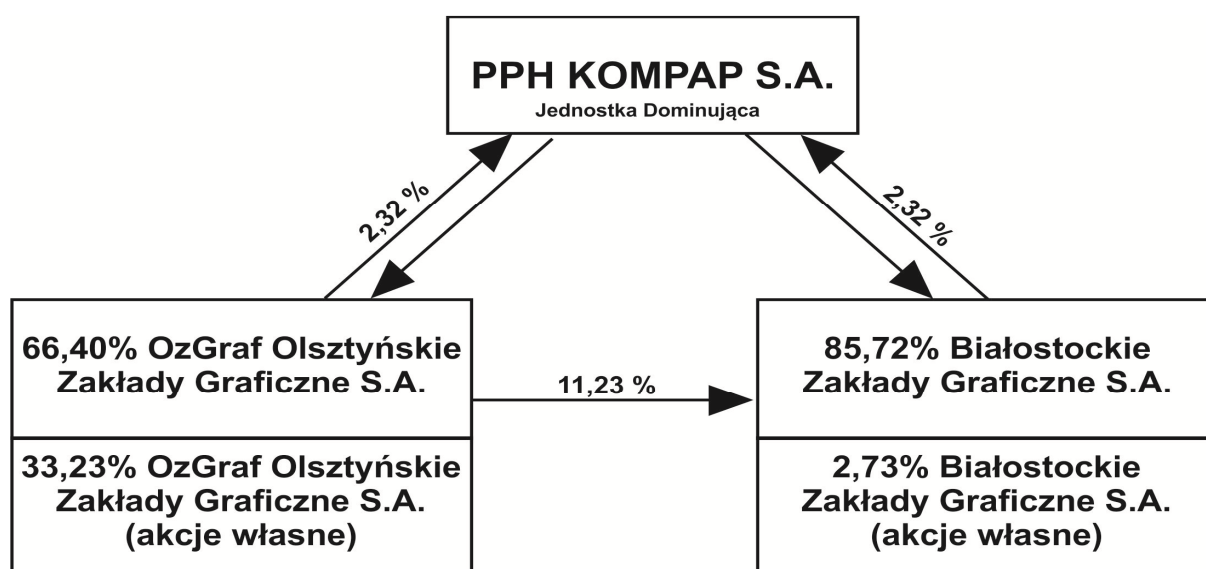
W lipcu 2017 roku PPH Kompap S.A. dokonał całkowitej spłaty kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego.

Na przełomie lipca i sierpnia 2017 r., w BZGraf została zainstalowana i uruchomiona 8-kolorowa maszyna drukująca KBA Rapida 106 o znacznej wartości, która została zakupiona w leasingu operacyjnym. Leasingodawcą jest Millennium Leasing. Umowa leasingowa na okres 5 lat była podpisana w marcu 2017. Raty miesięczne płacone od miesiąca sierpnia 2017 r.

Dnia 12.07.2017 r. OZGraf podpisał z firmą Introzap Sp. z o.o Tychy zamówienie na Linie do produkcji poligraficznej, w skład której wchodziły maszyny: Prasa typ FM 700, Linia do oklejania grzbietu wkładu książkowego i przyklejania paska wzmacniającego grzbiet, typ RF 700, Prasa FN 720, Trójnoż typ HD 143.9, Linia do produkcji książek w oprawie złożonej Kolbus typ BF 530, Układatka typ DS. 392.A Termin dostawy - grudzień 2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wskazującą powiązania kapitałowe przedstawia poniższy diagram.



IV. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2017 nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

V. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Tabela nr 1: GRUPA KAPITAŁOWA KOMPAP S.A. – Bilans na 30.06.2017 r. w ujęciu skonsolidowanym (Aktywa i Pasywa)

Aktywa		
	30.06.2017	31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE	78 986	73 834
Wartości niematerialne	292	324
Rzeczowe aktywa trwałe	72 790	67 535
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93	100
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		
Inwestycje w nieruchomości	5 811	5 875
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
AKTYWA OBROTOWE	23 157	22 378
Zapasy	3 948	2 751
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	16 702	17 777
Pozostałe należności	1 607	950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	659	823
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	241	77
Koszty emisji nowych akcji		
AKTYWA RAZEM	102 143	96 212

Pasywa		
	30.06.2017	31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY	53 600	52 099
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	53 263	51 734
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	17 155	14 946
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	
Udziały (akcje) własne	(1 811)	(1 553)
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 833	6 413
Zyski zatrzymane	21 713	23 648
Niepodzielony wynik finansowy	1 756	2 663
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	337	365
ZOBOWIĄZANIA	48 543	44 113
Zobowiązania długoterminowe	21 841	19 027
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 476	2 010
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczonego	6 962	6 821
Rezerwy długoterminowe	524	531

Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe	54	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 256	8 051
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 569	1 614
Zobowiązania krótkoterminowe	26 702	25 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 998	10 770
Zobowiązania pozostałe	2 025	2 140
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 080	2 727
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 110	8 812
Rezerwy krótkoterminowe	394	542
Rozliczenia międzyokresowe	95	95
PASYWA RAZEM	102 143	96 212

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

Tabela nr 2: GRUPA KAPITAŁOWA KOMPAP S.A. – skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 1 półrocze 2017

Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.06.2017	od 01.01.2016 do 30.06.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	30 125	32 368
Przychody ze sprzedaży produktów	28 898	31 078
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 227	1 290
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	23 917	24 507
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23 211	23 737
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	706	770
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 208	7 861
Koszty sprzedaży	860	876
Koszty ogólnego zarządu	4 199	4 134
Pozostałe przychody operacyjne	1 222	322
Pozostałe koszty operacyjne	405	190
Przychody i koszty finansowe netto	228	(590)
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	19
Zysk (strata) brutto	2 194	2 412
Podatek dochodowy	(428)	(821)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 766	1 591
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 756	1 572
- akcjonariuszom mniejszościowym	10	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	1 766	1 591
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	1 766	1 591
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 756	1 572
- udziały niekontrolujące	10	19
Zysk (strata) netto	1 766	1 591
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 756	1 572
- udziały niekontrolujące	10	19
Całkowite dochody za rok obrotowy	1 766	1 591
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy jednostki dominującej		
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,38	0,34
- rozwodniony	0,38	0,34
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,38	0,34
- rozwodniony	0,38	0,34

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

VI. Opis podstawowych danych finansowych, ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej oraz dalszych perspektyw rozwoju.

VI.1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań oraz określeniem ewentualnych zagrożeń

Zgodnie z wiedzą Zarządu zagrożenie utraty płynności finansowej Spółki nie występuje.

Informacja o rzeczowych aktywach trwałych

Wartość posiadanych nieruchomości inwestycyjnych zarówno w spółce dominującej, jak i spółkach zależnych są wyceniane wg kosztu historycznego.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Plany inwestycyjne poszczególnych spółek są ustalane na bardzo konserwatywnym poziomie i jak pokazuje doświadczenie z lat poprzednich są realizowane zgodnie z harmonogramem.

Czynniki, jakie mają znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe wynikają głównie z zobowiązań wynikających z umów nabycia przez PPH KOMPAP S.A. spółek zależnych.

Na wyniki grupy w I półroczu wpływ miały nieprzewidziane zdarzenia takie jak nawałnice, w efekcie których dwukrotnie zalany został zakład BZGraf w Białymstoku, co spowodowało tam przestój produkcji. Dodatkowo w związku ze sprzedażą maszyny drukującej i przygotowaniem do instalacji nowego urządzenia, w pierwszym półroczu, począwszy od lutego 2017 r., w białostockich zakładach produkcja realizowana była na mniejszej liczbie maszyn. W pierwszej połowie roku w spółce Kompa ograniczono zaś sprzedaż, stawiając na produkty o wysokiej marży i skoncentrowano się na obniżaniu kosztów.

Działania akwizycyjne

W chwili obecnej nie są prowadzone żadne działania akwizycyjne, jednak nie wyklucza się pozyskanie innego podmiotu z branży poligraficznej – mającego w swej ofercie druk cyfrowy.

VI.2. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności

W I półroczu 2017 r. w wyniku nawałnic dwukrotnie zalany został zakład BZGraf, co przełożyło się na przestój produkcji i wzrost kosztów działalności. Z powodu wymiany maszyny drukującej na nową produkcja od lutego 2017 realizowana była na mniejszej liczbie urządzeń w tym zakładzie.

VI.3. Opis czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Grupy

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe.

Nad zarządzaniem tym ryzykiem pieczę sprawuje Zarząd Grupy, wspomagany przez Zarządy poszczególnych Spółek zależnych. Organy te określają zasad zarządzania tym ryzykiem zarówno dla potrzeby całej Grupy Kapitałowej, jak i poszczególnych Spółek.

Zadaniem Zarządu Spółki dominującej jest zapewnienie, by działania obarczone ryzykiem finansowym prowadzone były według odpowiednich zasad i procedur a ryzyka finansowe były identyfikowane, mierzone i zarządzane zgodnie z polityką Grupy i przyjętą przez nią tolerancją ryzyka.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Ceny rynkowe zawierają w sobie trzy rodzaje ryzyka: ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe i inne ryzyka dotyczące cen, np. ryzyko kapitału. Do instrumentów finansowych obciążonych ryzykiem rynkowym należą kredyty i pożyczki, lokaty, inwestycje dostępne do sprzedaży oraz pochodne instrumenty finansowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych związanych z zaciągniętymi kredytami bankowymi podpisanymi umowami leasingowymi, które oparte są na zmiennej stopie procentowej.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań miało zmienne oprocentowanie.

Grupa nie zawiera transakcji - kontraktów na zamianę stóp procentowych - mających na celu

zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań, w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej.

Grupa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko, że wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych zmieni się z powodu zmian kursów walutowych.

Grupa minimalizuje ryzyko poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Zasadą stosowaną przez Grupę jest, by w każdym dowolnym okresie 12 miesięcy przypadało do spłaty nie więcej niż 50% zaciągniętych przez nią pożyczek i kredytów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej.

Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej (głównie z należności z tytułu dostaw i usług oraz weksli) oraz działalności finansowej, w tym depozytów w bankach i instytucjach finansowych, transakcji walutowych i innych instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami (ryzykiem kredytowym klientów, wyznaczanie limitów kredytowych na poszczególnych klientach, określanie kryteriów ich oceny itd.) zarządza oddzielnie każda jednostka Grupy.

Ryzyko utraty wartości aktywów

Ponadto występuje również ryzyko związane z wartością nabytych akcji OZGraf - Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. i Białostockich Zakładów Graficznych S.A., wynikające z ogólnego ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej przez te Spółki.

VI.4. Perspektywy rozwoju działalności Grupy przynajmniej na najbliższy rok obrotowy

Zarząd zakłada w 2017 r. zrównoważony rozwój całej Grupy Kapitałowej.

VI.5. Czynniki, które będą miały wpływ na 2017 rok Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A.

Spółka PPH KOMPAP S.A. nie podawała prognoz finansowych na rok 2017.

W pierwszym półroczu osiągnęła przychód 30.125 tys. zł. Ze względu na sezonowość w branży poligraficznej, drugie półrocze zazwyczaj jest lepsze, wyniki Grupy za II połowę 2017 r. powinny wzrosnąć.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki i przychody Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. zdaniem Zarządu to:

- stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- dalsza poprawa wydajności produkcji;
- optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;

- efekt synergii zakupów OZGraf S.A. i Białostockich Zakładów Graficznych S.A;
- poprawa wewnętrznej organizacji w zakresie obniżki i racjonalizacji kosztów.

VII. Podstawowe produkty, towary oraz rynki zbytu

Podstawową działalnością spółek Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. jest poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Główny asortyment produkcji spółek zależnych to książka – przede wszystkim w oprawie twardej i zintegrowanej (4+4). Obie drukarnie – w Olsztynie i Białymstoku - należą do największych w kraju zakładów poligraficznych w zakresie produkcji dziełowej.

Działalność Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A obejmuje także produkcję przetworzonych artykułów papierniczych i produktów pochodnych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi, biurowymi, opakowaniami kartonowymi.

Odbiorcami produktów Grupy Kapitałowej to wydawnictwa zarówno krajowe jak i zagraniczne m. in. Takie jak: PWN, Świat Książki, Wydawnictwo C.H. Beck, Firma Księgarska Olesiejuk, Egmont Polska, Burda Sp. z o.o., Arti, Publicat, Prószyński Media. Sp z o. o., Wydawnictwo SMB, Wydawnictwo Dwie Siostry Sp. z o. o., Hachette Polska Sp. z o. o. itp.

VIII. Źródła zaopatrzenia

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa korzystała głównie z krajowych źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji.

Podstawowymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji wyrobów są: papier offsetowy, tektura, karton, papier samokopiujący, papier termiczny, papier samoprzylepny, farby drukarskie, kleje.

Surowiec do produkcji wyrobów pochodził od dostawców krajowych i zagranicznych, do których zalicza się m.in.: Arctic Paper, Europapier – Impap Sp. z o. o., Papyrus Sp. z o.o., Sun Chemical, Michael Huber, Heidelberg Polska, Kodak Polska, IP Kwidzyn.

IX. Znaczące umowy

W I półroczu 2017 roku tj. 09.01.2017 r. spółka zależna od Emitenta zawarła ZNACZĄCĄ umowę leasingu na finansowanie maszyny drukującej Heidelberg Speedmaster SX 102-8-P o wartości 1.720 tys euro na okres 5 lat - umowa zawarta z Millennium Leasing Sp z o. o.

X. Zmiany w zasadach zarządzania

Na dzień 30.06.2017 r. oraz na dzień przekazania raportu półrocznego nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką. Skład Zarządu PPH Kompap jest jednoosobowy i stanowi go:

- Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Działalność produkcyjna spółek Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. zlokalizowana jest w Kwidzynie, Olsztynie i Białymstoku.

XI. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach i gwarancjach

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	11 586	X
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie,	934	3M wibor+1,5
2. Umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	999	1M wibor+marża
3. Umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2015 nr 46102018110000090202544971	498	1M wibor+2,12
4. Kredyt w rachunku bieżącym w banku Millennium do kwoty 2 500 tys. zł.	2 270	1M wibor +1%
5. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny introlig.Trójnóż	131	1M wibor+marża
6. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny drukującej Rapida 105	1 737	1M wibor+marża
7. umowa kredytu z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400/04	1 403	1M wibor+1,2 pp
8. umowa kredytu z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ SA nr SAU/0008133807/0001/2011/1300	2 935	1M wibor+1,2 pp
9. umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	679	1M euribor+marża
Kredyty i pożyczki razem	11 586	X

XII. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności z zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Nie było zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. jest jednoosobowy:

- Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia przekazania raportu półrocznego:

- Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia przekazania raportu półrocznego:

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Knabe – Członek Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec – Członek Rady Nadzorczej

XIII. Umowy zawarte pomiędzy Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi

Na dzień 30.06.2017 r. ani członkowie Zarządu, ani członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych umów ze Spółką, które przewidywałyby rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji.

XIV. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Grupę Kapitałową, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - Prezes zarządu	60	36	110	72
RAZEM	60	36	110	72

Rada Nadzorcza Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	6	24	12	35
Marek Głuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	4		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	3		3	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	3	8	6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	3		6	
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej			3	
RAZEM	19	32	38	54

Dywidenda

Imię i nazwisko	Funkcja	Wyplacona dywidenda wrzesień 2016 r.
<u>OSOBY ZARZADZAJĄCE</u>		
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	150
<u>OSOBY NADZORUJĄCE</u>		
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	70
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	2

XV. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Na dzień 30.06.2017 r. Zarząd Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich umów.

XVI. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, Wg wiedzy Zarządu Emitenta takie papiery wartościowe nie były także emitowane przez spółki zależne PPH KOMPAP S.A.

XVII. Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.

Na dzień 30.06.2017 r. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów własnościowych Spółki dominującej (Emitenta) oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu akcji Emitenta.

XVIII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów jednostki Dominującej do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r.:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)	Zmiany w strukturze własności od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2017r., tj. od dnia 23.05.2017 r.
Waldemar Lipka	1.023.067	21,85 %	1.023.067	21,85 %	Bez zmian
Grand Sp. z o.o.	304.690	6,51 %	304.690	6,51 %	Bez zmian
OZGraf S.A.*	108.400	2,32 %	108.400	2,32 %	Bez zmian
BZGraf S.A.*	108.400	2,32 %	108.400	2,32 %	Bez zmian
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.544.557	32,99 %	1.544.557	32,99 %	Bez zmian
Łącznie Danuta i Witold Knabe:	1.283.151	27,41 %	1.283.151	27,41 %	Bez zmian
W tym Danuta Knabe	955.482	20,41%	955.482	20,41%	
Witold Knabe	327.669	7,00%	327.669	7,00%	
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

* z uwagi na fakt, że spółki OZGraf i BZGraf są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art. 364 § 2 w zw. z art. 362 § 4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

Zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na **dzień 30 czerwca 2017 r.**:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 06.07.2017r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2017 r., tj. od dnia 23.05.2017 r.
<i><u>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</u></i>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.023.067	Bez zmian
<i><u>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI</u></i>			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	304.690	Bez zmian
OZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	108.400	Bez zmian
BZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	108.400	Bez zmian
<i><u>OSOBY NADZORUJĄCE</u></i>			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.114 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
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
<i><u>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI</u></i>			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Danowskiego	634.705 akcji	Bez zmian

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. wg stanu na dzień przekazania raportu półrocznego, tj. **na dzień 20 września 2017 r.:**

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)	Zmiany w strukturze własności od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2017 r., tj. od dnia 23.05.2017 r.
Waldemar Lipka	1.023.067	21,85 %	1.023.067	21,85 %	Bez zmian
Grand Sp. z o.o.	304.582	6,51 %	304.582	6,51 %	Zmniejszenie o 108
OZGraf S.A.*	108.400	2,32 %	108.400	2,32 %	Bez zmian
BZGraf S.A.*	108.400	2,32 %	108.400	2,32 %	Bez zmian
łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.544.449	32,99 %	1.544.449	32,99 %	Zmniejszenie o 108
łącznie Danuta i Witold Knabe:	1.283.151	27,41 %	1.283.151	27,41 %	Bez zmian
W tym Danuta Knabe	955.482	20,41%	955.482	20,41%	
Witold Knabe	327.669	7,00%	327.669	7,00%	
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

* z uwagi na fakt, że spółki OZGraf i BZGraf są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art. 364 § 2 w zw. z art. 362 § 4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

Zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego, tj. **na dzień 20 września 2017 r.**

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 06.07.2017r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2017 r., tj. od dnia 23.05.2017 r.
<i><u>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</u></i>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.023.067	Bez zmian
<i><u>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI</u></i>			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	304.582	Zmniejszenie o 108
OZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	108.400	Bez zmian
BZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	108.400	Bez zmian
<i><u>OSOBY NADZORUJĄCE</u></i>			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.114 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
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
<i><u>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI</u></i>			

Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Przemysława Danowskiego	634.705 akcji	Bez zmian
--------------------------------------	--	---------------	-----------

XX. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym znajdują się w pkt. III.

XXI. 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 Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A., których wartość przekracza 10% kapitałów własnych.

XXII. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Umowa na usługi audytorskie zawarta dnia 22 maja 2017 roku z Polską Grupą Audytorską sp. z o.o. spółka komandytowa jako firmą uprawnioną do badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Spółka powyższa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3887.

Kwidzyn, 20 września 2017 r.

Zarząd:

Waldemar Lipka

Prezes Zarządu