

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo
Produkcyjno Handlowe**

"KOMPAP" S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 01.01.2017 - 31.12.2017**

(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) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. INFORMACJE OGÓLNE

IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 3	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 4	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 5	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 6	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 7	ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 8	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 9	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 10	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 11	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 12	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 13	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 14	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 15	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 16	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 17	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

NOTA NR 18	KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 19	INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH
NOTA NR 20	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 21	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 22	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
NOTA NR 23	EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA
NOTA NR 24	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 25	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 26	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 27	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 28	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 29	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 30	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 31	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)
NOTA NR 32	ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NOTA NR 33	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 34	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 35	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
NOTA NR 36	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
NOTA NR 37	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
NOTA NR 38	WYNIK NA OKAZYJNYM NABYCIU
NOTA NR 39	ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

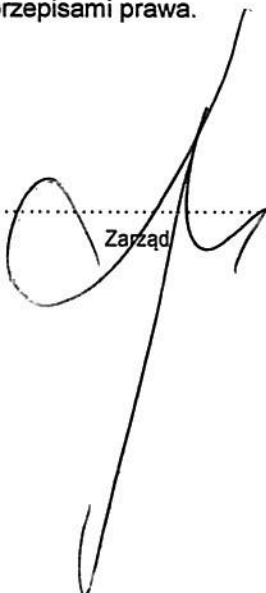
Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 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 Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jej wynik finansowy.

Komentarz do raportu rocznego stanowiący roczne 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, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Zarząd



Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

II. WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO

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 1 EURO = 4,2447 dla okresu bieżącego i 4,3757 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,1709 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2016 średni kurs NBP wynosił 4,4240.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	65 921	65 112	15 530	14 880
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 597	5 171	847	1 182
Zysk (strata) brutto	12 792	4 098	3 014	937
Zysk (strata) netto	11 844	2 702	2 790	618
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	7 297	7 673	1 719	1 754
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(334)	(228)	(79)	(52)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(5 427)	(6 998)	(1 279)	(1 599)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 536	447	362	102
Aktywa razem	130 781	96 212	31 356	21 748
Zobowiązania długoterminowe	26 203	19 027	6 282	4 301
Zobowiązania krótkoterminowe	40 957	25 086	9 820	5 670
Kapitał własny	63 621	52 099	15 254	11 776
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 347	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)	2.53	0.58	0.60	0.13
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	2.53	0.58	0.60	0.13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13.59	11.13	3.26	2.52
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13.59	11.13	3.26	2.52
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.20	0.00	0.04
Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.19	0.00	0.04

* zgodnie z uchwałą zadeklarowana dywidenda wynosiła 0,20 zł/akcję, ale ponieważ spółki zależne posiadają akcje jednostki dominującej i nie przysługują im udział w wypłaconej dywidendzie to wartość wypłaconej dywidendy wynosiła 0,19 zł/akcję

Kwidzyn, 19 kwietnia 2018

Osoba, której
powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

III. 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 w okresie od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017 r. do dnia 31.12.2017 r.

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.

Dane dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa.

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

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

- OzGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie
- Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku
- Imprimus Sp. z o.o. w siedzibą w Laskowicach

W/w podmioty (tj. OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., Białostockie Zakłady Graficzne S.A. oraz Imprimus Sp. z o.o.) Jednostka Dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

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

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

Transakcje z ww. podmiotami są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywane jako transakcje z podmiotami powiązanymi i jako nieobjęte konsolidacją nie podlegają wyłączeniu konsolidacyjnym.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn, ul. Towarowa 2	773 198	10 PLN	7 731 980 PLN	11 645 000 PLN	66.40%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	775 765	10 PLN	7 757 650 PLN	9 307 500 PLN	83.35%
Imprimus Sp. z o.o.	86-130 Laskowice, ul. Parkowa 56	2 600	500 PLN	1 300 000 PLN	1 300 000 PLN	100.00%

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

OZGraf 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.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- wydawanie książek (58.11.Z)
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- wydawanie gazet (58.13.Z)
- wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- drukowanie gazet (18.11.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- intrologatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- reprodukcja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- pozostała działalność detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmienniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.62.Z)
- sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47.91.Z)
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)

Spółka Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	104 558	10 PLN	1 045 580 PLN	9 307 500	11.23%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080 PLN	5 616 595 PLN	2.32%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 388.633 szt. akcji własnych, co stanowi 33,37% udziału w jej kapitale zakładowym.

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.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- produkcja artykułów piśmienniczych (17.23.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- intrologatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z)
- wydawanie książek (58.11.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (68.20.Z)

Spółka Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080 PLN	5 616 595 PLN	2.32%

Ponadto Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 47.601 szt. akcji własnych, co stanowi 5,11 % udziału w jej kapitale zakładowym.

Imprimus Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach, ul. Parkowa 56, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000296330.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- drukowanie gazet (18.11.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- intrologatorstwo i podobne usługi (18.14.Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z)
- transport drogowy towarów (49.41.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- działalność portali internetowych (63.12.Z)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PPH KOMPAP S.A. jako Jednostka Dominująca w stosunku do trzech jednostek zależnych (Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A., Białostockich Zakładów Graficznych S.A. oraz Imprimus Sp. z o.o.)

Skonsolidowane sprawozdanie sporządza się i dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2017 do 31-12-2017. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2016 do 31-12-2016.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2017 do 31-12-2017 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany wiążą się przede wszystkim obowiązkiem uzgodnienia przez jednostkę sporządzającą sprawozdanie finansowe sald otwarcia i sald zamknięcia poszczególnych zobowiązań przedstawionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które kwalifikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany do MSR 12 wskazują dodatkowe wytyczne w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej, tj. w szczególności standard potwierdza, że spadek poniżej kosztu w wartości bilansowej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej, dla których podstawa opodatkowania pozostaje na poziomie kosztu powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymywać czy sprzedać. W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze 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) – opis dotyczący MSSF 9 przedstawiono poniżej.

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24.07.2014 r., a zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obowiązkowe zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. za wyjątkiem zakładów ubezpieczeń, które mogą zastosować standard począwszy od 1.01.2021 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadza zmiany wpływające na następujące obszary stosowanych zasad rachunkowych dotyczących instrumentów finansowych:

- 1) klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- 2) utrata wartości instrumentów finansowych,
- 3) rachunkowość zabezpieczeń.

Dokonane wstępne kalkulacje odpisów na dzień 31 grudnia 2017 roku wg przyjętego modelu oczekiwanych strat potwierdziły brak istotnego wpływu na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu. Wobec małej istotności oszacowanego wstępnie wpływu MSSF 9 na rachunkowość i sprawozdawczość, Grupa nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

• MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące 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.

Na podstawie dotychczasowej analizy transakcji, w stosunku do których mogłyby wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Jednostka dominująca ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.
Wobec małej istotności oszacowanego wstępnego wpływu MSSF 15 na rachunkowość i sprawozdawczość, Jednostka dominująca nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu przede wszystkim poprzez wyeliminowanie stosowanego do tej pory podziału na leasing operacyjny i finansowy. Zgodnie z nowym standardem, w przypadku praktycznie każdej umowy spełniającej definicję leasingu, za wyjątkiem umów krótszych niż 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów o niskiej wartości, leasingobiorca będzie zobowiązany do ujęcia w bilansie „prawa do użytkowania aktywa” oraz zobowiązania do zapłaty opłat leasingowych. Ponadto, leasingobiorca w swoim rachunku zysków i strat będzie zobowiązany do ujęcia kosztów amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu w sposób oddzielny od kosztów odsetek z tytułu ww. zobowiązania leasingowego. W odniesieniu do leasingobiorcy przedmiotowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na dotychczas stosowane ujęcie księgowe, tj. leasingodawca w dalszym ciągu będzie ujmował oddzielnie dwa typy leasingu w zależności od charakteru umowy leasingowej.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

• Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 28 lutego 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone 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 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

- 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). Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. W ocenie jednostki ww. zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 20 kwiecień 2018 r.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego KOMPAP S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.
Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:
- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%.

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

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

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego i doprowadzeniem go do stanu używalności.

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

Amortyzacja

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- Budynki i budowle - 40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne - 7 do 14 lat
- Środki transportu - 5 do 14 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 4 i 5 do 14 lat

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

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

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

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości. Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnej dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu jej użytkowania, w przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela, domniemany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli nieruchomość będąca nieruchomością zajmowaną przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, stosuje się w odniesieniu do tej nieruchomości zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Zadne aktywa będące przedmiotem leasingu operacyjnego nie zostały zakwalifikowane do kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

Wycena na dzień przyjęcia

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

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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia, ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresie, w którym została zidentyfikowana.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do innej kategorii (aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności).

Po pierwotnym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej a niezrealizowane zyski i straty ujmowane są bezpośrednio w kapitale z tytułu niezrealizowanych zysków netto. W momencie wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej składnika aktywów lub uznania utraty jego wartości, skumulowane zyski i straty wcześniej odniesione na kapitał są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Na koszty wytworzenia składają się:

- koszty materiałów bezpośrednich
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich
- uzasadniona część kosztów pośrednich

Wycena towarów i materiałów

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Wycena wyrobów gotowych

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

Aktualizacja wartości zapasów

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

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

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Instrumenty finansowe

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

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

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

Aktualizacja wartości należności

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

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

Koszty

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Grupa Kapitałowa została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt własny sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Grupą Kapitałową jako całością.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są pośrednio związane z działalnością operacyjną i mają charakter incydentalny.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych oraz zysk/stratę lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują pozostałe kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa.

Zysk/strata za okres bieżący obejmuje wynik bieżącego okresu sprawozdawczego

Zobowiązania

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

Rezerwy

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

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór).

Jednostka wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie netto pomniejszonej w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Zyski i straty wynikłe z przeliczania walut są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Pomoc publiczna

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

Dotacje te ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, za który są należne jako pozostałe przychody. Koszty sprzedanych produktów ujmują więc pełny koszt wynagrodzeń pracowniczych.

W poprzednich okresach jednostka otrzymywała również dotacje do zakupywanych aktywów. Dotacje te są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdanie z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

Koszty świadczeń pracowniczych

Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw. Wyceny dokonuje się poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 "Świadczenia pracownicze".

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczone.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic przejściowych w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawiają się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jezeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgową takich składników skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są sobie równe.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajście utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyceniane są według wartości nominalnej.

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

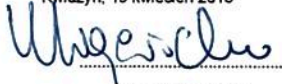
Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

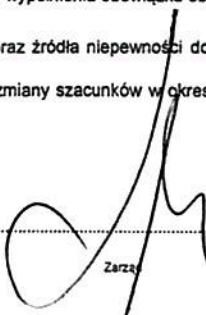
Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowanie zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych.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

- podatek odroczone – 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. 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.

- Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI. Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018


Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

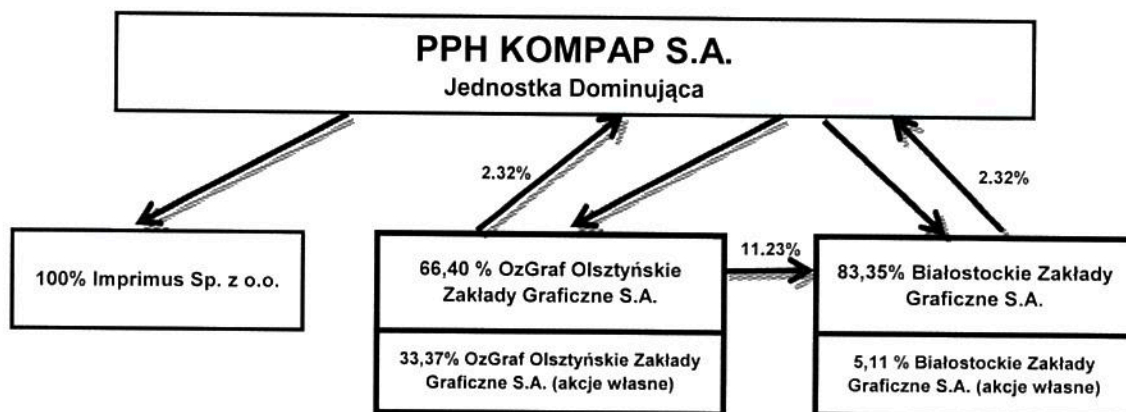

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ



Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

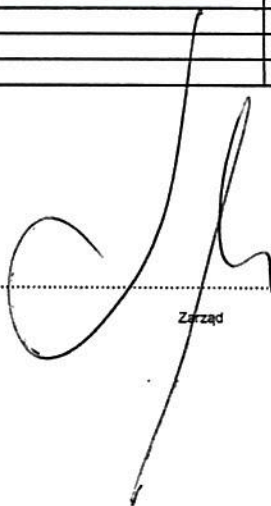
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU			
Aktywa	Nota		
		31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA TRWAŁE		97 902	73 834
Wartości niematerialne	1	367	324
Rzeczowe aktywa trwałe	2	91 755	67 535
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	47	100
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje			
Inwestycje w nieruchomości	3	5 733	5 875
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
AKTYWA OBROTOWE		32 879	22 378
Zapasy	6	5 704	2 751
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	8	23 553	17 777
Pozostałe należności	8	1 080	950
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	2 359	823
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	11	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	183	77
AKTYWA RAZEM		130 781	96 212

Pasywa	Nota		
		31.12.2017	31.12.2016
KAPITAŁ WŁASNY		63 621	52 099
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		63 292	51 734
Kapitał akcyjny	13	5 617	5 617
Kapitał zapasowy	14	17 155	14 946
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		0	0
Udziały (akcje) własne		(1 854)	(1 553)
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	8 833	6 413
Zyski zatrzymane		21 713	23 648
Niepodzielony wynik finansowy		11 828	2 663
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		329	365
ZOBOWIĄZANIA		67 160	44 113
Zobowiązania długoterminowe		26 203	19 027
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	989	2 010
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczonego	24	8 507	6 821
Rezerwy długoterminowe	16	629	531
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	14 554	8 051
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia			
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		1 524	1 614
Zobowiązania krótkoterminowe		40 957	25 086
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	15 808	10 770
Zobowiązania pozostałe	17	6 988	2 140
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	5 104	2 727
Inne zobowiązania finansowe	18,19	1 385	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	10 174	8 812
Rezerwy krótkoterminowe	16	870	542
Rozliczenia międzyokresowe	17	628	95
PASYWA RAZEM		130 781	96 212

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Zarząd

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		65 921	65 112
Przychody ze sprzedaży produktów	25	63 453	62 631
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	2 468	2 481
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		52 726	50 245
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	51 312	48 804
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	1 414	1 441
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 195	14 867
Koszty sprzedaży		1 904	1 941
Koszty ogólnego zarządu		8 503	8 527
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 440	1 125
Pozostałe koszty operacyjne	27	631	353
Przychody i koszty finansowe netto	28	156	(1 097)
Zysk na okazijnym nabyciu	28	9 039	24
Zysk (strata) brutto		12 792	4 098
Podatek dochodowy	23	948	1 396
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 844	2 702
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		11 828	2 663
- udziały niekontrolujące		16	39
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		11 844	2 702
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		11 844	2 702
Zysk (strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		11 828	2 663
- udziały niekontrolujące		16	39
Zysk (strata) netto		11 844	2 702
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		11 828	2 663
- udziały niekontrolujące		16	39
Całkowite dochody za rok obrotowy		11 844	2 702
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		 PLN / akcję	 PLN / akcję
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		2.53	0.58
- rozwodniony		2.53	0.58
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		2.53	0.58
- rozwodniony		2.53	0.58

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018



Osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych


Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2017 rok

Wykaz bilansu wyciągnięty z systemu sprawozdań finansowych w formie skróconej

Wzrost sprawozdanie z dnia 2017.01.12

Wyszczególnienie	Kapitał przysługujący na udziałach w jednostkach zależnych							Kapitał własny przysługujący udziałowcom nielojalizacyjnym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Rezerwa aktualizacji wartości	Wzrost finansowy netto netto dostawcy	Wzrost wycena	Wzrost wycena	Wzrost wycena		
Bilans na dzień 31.12.2016 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2017 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
Bilans na dzień 31.12.2017 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2018 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2019 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2020 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2021 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2022 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2023 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2024 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2025 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2026 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2027 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2028 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2029 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2030 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2031 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2032 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2033 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2034 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2035 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2036 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2037 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2038 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2039 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2040 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2041 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2042 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2043 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2044 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2045 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2046 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2047 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2048 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2049 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bilans na dzień 31.12.2050 rok	8 817	13 888	4 295	4 881	1080	23 389	58 382	624	61 313
zmiana wycena aktualizacji wartości	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Komitet, 19 kwietnia 2018

Wyciągnięty

[Handwritten signature]

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem, w tym		12 792	4 098
Korekty:			
amortyzacja	34	5 294	3 629
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		-	-
zyski/straty z inwestycji	34	(781)	(104)
odsetki	34	719	495
zysk na okazjnym nabyciu	37	(9 039)	(24)
podatki zapłacone		-	-
podatek odroczony		-	-
zyski mniejszości		(16)	(39)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		8 969	8 055
zmiany w kapitale pracującym		(1 672)	(382)
zmiana stanu zapasów	34	(102)	(129)
zmiana stanu należności	34	(2 680)	(1 139)
zmiana stanu zobowiązań	34	1 571	1 086
zmiana stanu rezerw		30	2
inne korekty		(491)	(202)
Przepływy z działalności operacyjnej		7 297	7 673
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(1 475)	(1 529)
przychody ze sprzedaży środków trwałych		1 572	974
przychody ze sprzedaży inwestycji		-	-
przychody ze sprzedaży udziałów		-	-
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		-	(303)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		-	30
przychody z odsetek		-	30
wydatki na nabycie akcji w jednostkach zależnych		(2 536)	-
zyski/straty ze zbycia inwestycji		-	600
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		-	-
inne wpływy inwestycyjne z tytułu przejęcia Imprimus Sp. z o.o.		2 105	-
Przepływy z działalności inwestycyjnej		(334)	(228)
Przepływy z działalności finansowej			
wpływy z emisji akcji		-	-
nabycie akcji własnych		(301)	(684)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-	-
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 671	867
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 075)	(3 153)
splata kredytów i pożyczek		(2 003)	(2 452)
odsetki zapłacone		(719)	(671)
inne wpływy lub wydatki finansowe		-	(905)
Gotówka z działalności finansowej netto		(5 427)	(6 998)
Przepływy razem		1 536	447
Gotówka na BO		823	376
Gotówka na BZ		2 359	823
ZMIANA STANU GOTÓWKI		1 536	447

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	63			58	121
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	30			205	235
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				32	32
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	93	-	-	231	324
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	93			231	324
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				108	108
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				65	65
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto 31.12.2017	93	-	-	274	367

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2016 DO 31.12.2016						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2016 ROK						
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	9 981	32 539	85 146	446	354	128 466
a) zwiększenia z tytułu:	-	28	13 145	333	5	13 511
- zakupu			12 725	333	5	13 063
- ze środków trwałych w budowie		28	-	-		28
- wycena odwrócenie odpisu			420			420
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	3 207	93	8	3 308
- sprzedaży			3 207	93	-	3 300
- likwidacji		-	-	-	8	8
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
- przekwalifikowanie do inwestycji w nieruchomości						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 981	32 567	95 084	686	351	138 669
Skumulowane umorzenie na początek okresu	50	10 477	58 464	420	187	69 598
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	539	1 091	5	10	1 645
- bieżące odpisy		539	2 750	40	18	3 347
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(1 659)	(35)	-	(1 694)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		-	-		(8)	(8)
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	50	11 016	59 555	425	197	71 243
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 931	21 551	35 529	261	154	67 426
Zaliczki na środki trwałe			106			106
Środki trwałe w budowie			3			3
RAZEM	9 931	21 551	35 638	261	154	67 535

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2017 ROK						
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	9 981	32 567	95 084	686	351	138 669
a) zwiększenia z tytułu:	716	7 735	20 826	294	48	29 619
- zakupu	716	7 735	20 826	294	48	29 619
- ze środków trwałych w budowie						-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	5 983	-	-	5 983
- sprzedaży			5 981			5 981
- likwidacji			2			2
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 697	40 302	109 927	980	399	162 305
Skumulowane umorzenie na początek okresu	50	11 016	59 555	425	197	71 243
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	546	(702)	54	20	(82)
- bieżące odpisy		546	4 268	54	20	4 888
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(4 970)			(4 970)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			1			1
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	50	11 562	58 854	479	217	71 162
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 647	28 740	51 074	501	182	91 144
Zaliczki na środki trwałe			571			571
Środki trwałe w budowie			40			40
RAZEM	10 647	28 740	51 685	501	182	91 755

NOTA NR 3		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wartość na początek okresu	5 875	6 813
Zwiększenia stanu, z tytułu:	14	24
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia nieruchomości)	14	24
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	156	962
- zbycia nieruchomości		806
- inne zmniejszenia		148
- wycena do wartości godziwej		0
- amortyzacja	156	8
Wartość na koniec okresu	5 733	5 875

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą:

- dwóch nieruchomości zabudowanych należących do Białostockich Zakładów Graficznych S.A.: magazyn papieru – wartość na 31.12.2017 wynosi 219 tys. zł oraz magazyn papieru po RSW- wartość na 31.12.2017 wynosi 87 tys. zł. Obie nieruchomości są wynajmowane.
- nieruchomości zabudowanej zakwalifikowanej jako pawilon usługowy, należącej do Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. o wartości na dzień bilansowy 5 427 tys. zł.

	Przychody z tytułu wynajmu	Koszty utrzymania nieruchomości
nieruchomości inwestycyjne - magazyny	186	70
nieruchomości inwestycyjne - pawilon usługowy	544	83
RAZEM	730	153

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 4				
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe i pozostałe	24 633	18 727	24 633	18 727
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	11 163	10 822	11 163	10 822
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22 796	12 910	22 796	12 910
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 658	10 778	19 658	10 778
Inne zobowiązania finansowe	1 385	-	1 385	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	-	2	-	2
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 359	823	2 359	823
-kasa	3	4	3	4
-rachunki bankowe	2 356	819	2 356	819

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

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

NOTA NR 5
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

Transakcje między PPH KOMPAP S.A. a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych.	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych.	Zobow. wobec podmiotów powiązanych.	Udzielone pożyczki
Jednostki powiązane							
Grand Sp. z o.o.							
31.12.2016	30	-	199	110	4	7	
31.12.2017	55	-	63	-	5	6	

NOTA NR 6
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2017

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Towary - wartość brutto	93	38
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	93	38
Wyroby gotowe - wartość brutto	372	88
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Wyroby gotowe - wartość netto	372	88
Materiały - wartość brutto	3 576	1 040
-utrata wartości		
Materiały - wartość netto	3 576	1 040
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	-	-
Produkcja w toku - wartość brutto	1 663	1 585
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto	1 663	1 585
Zapasy ogółem netto	5 704	2 751

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 7		
ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2017	31.12.2016
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	-	-
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	-

NOTA NR 8		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe	23 553	17 777
- od jednostek powiązanych	5	4
- od pozostałych jednostek	26 578	19 785
Odpisy aktualizujące	(3 030)	(2 012)
Pozostałe należności	1 080	950
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	764	772
- z tytułu cel	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy	-	-
- inne	403	265
- pożyczki	-	-
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(87)	(87)
Należności ogółem	24 633	18 727

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2017	31.12.2016
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	2 099	2 712
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	1 350	53
Odpisy należności odwrócone w okresie	230	330
Odpisy należności wykorzystane w okresie	102	336
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	3 117	2 099

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2017	31.12.2016
Należności nieprzeterminowane	20 448	15 724
Należności przeterminowane	6 135	4 065
0-30 dni	2 983	1 438
30-90 dni	353	387
90-180 dni	245	290
180-360 dni	58	34
powyżej 360 dni	2 496	1 916
RAZEM	26 583	19 789

NOTA NR 9		
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2017	31.12.2016
Prenumeraty	1	
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	122	70
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne		
Pozostałe	60	7
Razem	183	77

NOTA NR 10		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Środki pieniężne	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 356	819
Gotówka w kasie	3	4
Środki pieniężne w drodze		
Razem	2 359	823

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 11 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU	
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	-
- zwiększenia z tytułu:	-
- zakup	-
- przekwalifikowanie	-
- zmniejszenia z tytułu:	-
- utrata wartości	-
- sprzedaży maszyn i urządzeń	-
- likwidacji	-
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 12 KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji w sztukach	4 680 496 00	4 680 496 00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,20	1,20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)								
Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość seriemisji 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	brak	brak	700 248	840	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 zł								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2017			
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów
Waldemar Lipka	-	1 023 067	1 023 067
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	304 582	304 582
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1 544 449	1 544 449
OZGraf S.A.	-	108 400	108 400*
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705
Danuta Knabe, Witold Knabe	-	1 283 151	1 283 151
BZGraf S.A.	-	108 400	108 400*
Edward Łaskawiec	-	351 711	351 711

* 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.

NOTA NR 13 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 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 14 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	6 531	4 322
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 155	14 946

NOTA NR 15 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 833	6 413
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	8 833	6 413

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 16 REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2016 roku	1 050	6 483	20	7 553
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	101	338	34	473
Wykorzystanie rezerwy	47		35	82
Rozwiązanie rezerwy	52			52
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku	1 052	6 821	21	7 894
Stan rezerw na dzień 01.01.2017 roku	1 052	6 821	21	7 894
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	22	1 686	640	2 348
Wykorzystanie rezerwy	66		126	192
Rozwiązanie rezerwy	3		41	44
Stan rezerw na dzień 31.12.2017, w tym:	1 005	8 507	494	10 006
- rezerwy krótkoterminowe	376		494	870
- rezerwy długoterminowe	629	8 507		9 136

NOTA NR 17 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania od powiązanych	6	7
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	6	7
Zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych	40 323	24 984
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	15 802	10 763
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	773	442
Zobowiązania pozostałe	6 215	1 698
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 104	2 727
Inne zobowiązania finansowe	1 385	0
Rezerwy krótkoterminowe	870	542
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	10 174	8 812
Rozliczenia międzyokresowe	628	95
Zobowiązania ogółem	40 957	25 086

NOTA NR 18 KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota	Stopa
Kredyty		X
1a) umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	784	wibor 3M + 1,5 pp.
1b) umowa o kredyt zlotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	981	wibor 1M + 1,4 pp.
1c) umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 Grand Sp. z o.o.	171	6,00%
2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Milenium 3192/11/400/04	1 478	wibor 1M + 1,2pp.
2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 434	wibor 1M + 1,2pp.
2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	551	euribor 1M + 0,225pp.
3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 329	wibor 1M + 1pp.
3b) umowa pożyczki z 2013 roku - PKO Leasing (trójnóż)	33	wibor 1M+marza
3b) umowa pożyczki z 2014 roku - PKO Leasing (Rapida 105)	1 392	wibor 1M+marza
4a) karty kredytowe PKO BP	10	provwja 1.30%
Kredyty i pożyczki razem	11 163	X
3c) umowa faktoringu z Bankiem Milenium	1 131	1M wibor+1,2 pp.
2d) umowa faktoringu z Bankiem Milenium	254	1M wibor+1,75 pp.
Inne zobowiązania finansowe razem	1 385	X
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	19 658	X
RAZEM zobowiązania finansowe	32 206	X

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 19		
INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ STRUKTURA ICH ZAPADALNOŚCI		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	11 559	8 812
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	989	2 010
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	989	1 943
- płatne od 2 lat do 5 lat	0	67
- płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	12 548	10 822

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową

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

- a) kredyt inwestycyjny zaciągnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie został udzielony w pierwotnej wysokości w kwocie 4 000 tys. PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy się w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 1,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do sumy 2.320 tys. zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1
 - przelew wierzycielności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGZ
 - poręczenie według prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1.480,00 tys. zł
- b) W dniu 30 września 2016 roku PPH Kompap S.A. zawarła umowę o 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 SA. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 12.09.2018 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 1.4000 punktów procentowych w stosunku rocznym.
- c) W dniu 06 listopada 2017 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Sp.z o.o. a PPH Kompap w wysokości 220 000 PLN. Na okres do dnia 06.11.2018r. Na dzień 31.12.2017 pozostało do spłaty 170 000 PLN. Odsetki na 31.12.2017r. wynoszą 981,38 PLN, przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 6%.

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

- a) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 01.03.2017 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie od 6.10.2011 do 02.03.2018 r.)
- Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka zwykła łączna w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln od 18.03.2015 r.) na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
 - cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- b) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGZ BNP Paribas 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 rozbićciem na następujące produkty: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł. akredytywy 0,5 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2018 r.
- Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka kaucyjna do kwoty 5,250 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0
 - cesja praw z polisy ubezpieczenia
 - pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy
- c) 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.
- Zabezpieczeniem umowy jest:
- zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania
 - cesja praw z polisy ubezpieczenia
 - dwa weksle in blanco podpisane przez kredytobiorcę oraz deklaracja wekslowa.
- d) dnia 06.02.2018 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 12 do umowy 1934 faktoringu pełnego i niepełnego przedłużając limit do 01.03.2019 r. IV. Dnia 06.02.2018 r. zawarto z Bankiem Millennium SA umowę faktoringu odwrotnego nr 3610 w limicie 1 mln. zł na okres do 06.02.2019 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

- a) Falcerka Stahfolder CH 78-4 - umowa nr 672017 z dnia 6.04.2016 r. zawarta z BGŻ BNP Paribas SA na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 165 tys. zł.
- b) Niciarka ASTER EVO - umowa nr 208544 z dnia 03.12.2015 zawarta z Bankiem Millennium Sp z o o na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 124 tys. zł.
- c) dwa samochody 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 38 tys. zł.
- d) linia do oprawy klejonej książki Kolbus - umowa nr 506356 zawarta 31.05.2016 r. z ING Lease Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 3.868 tys. zł.
- e) maszyna do produkcji okładek Petrato - umowa nr 223874 zawarta 01.08.2016 r. na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 159 tys. zł.
- f) maszyna drukująca Heidelberg SX 102 8 p - umowa nr 231412 zawarta 09.01.2017 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 5 402 tys. zł.
- g) dnia 11.12.2017 r. Spółka zawarła z Millennium Leasing Sp z o o umowę leasingu operacyjnego nr 255497 na finansowanie zakupu maszyny poligraficznej - linia do przygotowania i zawieszania wkładów w oprawę złożoną Kolbus. Planowane uruchomienie umowy w trzeciej dekadzie stycznia 2018 r. Wartość przedmiotu umowy 1 900 000,00 €, okres umowy 59 miesięcy, zobowiązanie na dzień bilansowy 254 tys. zł.

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

- a) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium w dniu 23.10.2013 r. na okres 1 roku w wysokości 1.000 tys. zł. W kolejnych latach aneksowana na przedłużenie terminu. W dniu 07.12.2015 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2.000 tys. zł, zaś 20.09.2016 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2500 tys. zł. i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2018 r. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2.329 tys. zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka na nieruchomości BZGraf
- weksel in blanco
- b) - PKO Leasing - pożyczka w wys. 732 tys. zł na zakup maszyny introligatorskiej Trónóz, okres spłaty 5 lat, raty po 17 tys. zł miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Trónóz. Termin spłaty przypada na 15.02.2018 r. Saldo zobowiązania na dzień bilansowy 33 tys. zł.
- b) - PKO Leasing - pożyczka w wys. 3 302 tys. zł na zakup maszyny drukującej Rapida 105 firmy KBA- Niemcy, okres spłaty 5 lat, raty po 63 tys. zł brutto miesięcznie, zabezpieczenie na maszynie Rapida 105. Termin spłaty przypada na 20.11.2019 r. Saldo zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 1.392 tys. zł.

Zabezpieczeniem pożyczek jest weksel własny in blanco.

- c) Umowa faktoringu z Bankiem Millennium

Umowa faktoringu niepełnego z dnia 25 listopada 2013 roku na kwotę 500 tys. zł. Aneksem z dnia 24.11.2015 r. podwyższono kwotę limitu do 1,5 mln oraz przedłużono okres obowiązywania do dnia 19.11.2016 r. Następnym aneksem przedłużono okres obowiązywania do 18.11.2017 r., zaś kolejnym aneksem przedłużono o kolejny rok.

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.

4. Kredyty i pożyczki spółki zależnej Imprimus Sp. z o.o.

- a) Karty kredytowe w banku PKO BP, umowa nr VBO/491497/02/2009 z dnia 30/03/2009, limit do rachunku kart 80.000, 00 PLN. Okres zgodny z wydanymi kartami, przedłuża się automatycznie w momencie wydania nowej karty. Opłaty zgodnie z tabelą banku, oprocentowanie 0%, prowizja za transakcje 1,30%, zobowiązanie na dzień bilansowy 10 tys. zł.

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

- a) 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 925 tys. zł.
- b) 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 1526 tys. zł.
- c) maszyna drukująca SM-102 - umowa nr 208948 z dnia 24.11.2015 r. Millennium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 737 tys. zł.
- d) samochody 2 szt. - umowa nr 227237 z dnia 29.09.2016 r. oraz umowa nr 227238 z dnia 30.09.2016 r. Millennium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 54 tys. zł.
- e) maszyna drukująca KBA Rapida 106 z marca 2017 z Millennium Leasing na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 6.267 tys. zł.

Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Imprimus Sp. z o.o.

- a) samochody osobowe Skoda Octavia (3 szt) i Audi A6 - umowa nr 2014.274.013 z dnia 02.10.2014, umowa nr 2010.020.001 z dnia 02.02.2015 r. umowa nr 2015.189.151(F) z dnia 23.09.2015 oraz umowa nr 2016.029.326 (F) z dnia 12.05.2013. Arval Service Lease Polska Sp. z o.o., zobowiązanie na dzień bilansowy 392 tys. zł.

NOTA NR 20

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU

Na dzień 31.12.2017 roku wartość używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego środków trwałych wynosi 0,00 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 21		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	5 104	2 727
RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 554	8 051
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	7 829	6 923
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	6 725	1 128
- płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	19 658	10 778

NOTA NR 22	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	

Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

NOTA NR 23		
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA		
Efektywna stopa podatkowa	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Stopa podatkowa	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	12 792	4 098
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	2 430	779
Różnice trwałe i pozostałe	(1 482)	617
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	948	1 396

NOTA NR 24		
ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji	
	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Naliczone odsetki	-	-
Różnice między wartościami bilansowymi i podatkowymi środków trwałych	10 393	8 213
Niezrealizowane różnice kursowe i pozostałe	133	11
Przeszacowania do wartości godziwych	1 211	-
Pozostałe	-	-
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	11 737	9 224
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Niezapłacone odsetki, niezapłacone składki ZUS	43	39
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	485	369
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych	21	86
Odpis na należności	89	33
Środki trwałe w leasingu	2 634	1 976
Faktury nieopłacone w terminie	-	-
Utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Niezrealizowane różnice kursowe	2	-
Pozostałe	3	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 277	2 503
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego		
Z czego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej wykazano:		
- jako aktywo z tytułu podatku odroczonego:	47	100
- jako rezerwę z tytułu podatku odroczonego:	(8 507)	(6 821)

Podatek odroczonego został wykazany w kwocie netto (rezerwa pomniejszona o aktywo) na poziomie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 25		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Książki	55 314	54 216
Czasopisma, katalogi, gazety	1 307	971
Kalendarze	1 052	717
Składanka komputerowa	1 477	1 249
Rolki	220	211
Wyroby samoprzylepne, poligraficzne	308	1 159
Druki i pozostałe usługi	2 206	1 086
Przychody ze sprzedaży wyrobów:	61 884	59 609
w tym od jednostek powiązanych	55	30
Przychody ze sprzedaży towarów	593	1 036
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 874	1 444
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 467	2 480
Przychody z tytułu świadczonych usług	1 570	3 023
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	65 921	65 112
sprzedaż krajowa	50 425	51 006
sprzedaż zagraniczna	15 496	14 106

NOTA NR 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
a) amortyzacja	5 122	3 629
b) zużycie materiałów i energii	36 230	35 433
c) usługi obce	5 320	5 102
d) podatki i opłaty	1 085	1 028
e) wynagrodzenia	11 098	11 621
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 575	2 601
g) pozostałe koszty rodzajowe	368	462
Koszty według rodzaju, razem	61 798	59 876
Koszty sprzedaży	(1 904)	(1 941)
Koszty ogólnego zarządu	(8 503)	(8 527)
Zmiana stanu produktów	(104)	(613)
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	25	9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 414	1 441
Koszt własny sprzedaży RAZEM	52 726	50 245

NOTA NR 27		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne	1 440	1 125
Dotacje	317	222
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	70	481
Wynajem pomieszczeń	-	-
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów	110	70
Spisane zobowiązania	-	-
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	781	9
Inne	162	343
Pozostałe koszty operacyjne	631	353
Straty z tytułu odpisów aktualizacyjnych	353	48
Opłaty sądowe i kary	44	49
Utworzenie rezerwy	221	100
Zapłacone odsetki od zobowiązań	-	-
Likwidacja środków obrotowych	-	-
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych	2	110
Spisane należności	8	-
Inne	3	46
Pozostałe przychody (koszty) netto	809	772

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 28		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody finansowe	908	30
Otrzymane odsetki	17	30
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	891	-
Zyski z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Inne	-	-
Koszty finansowe	752	1 127
Zapłacone odsetki od dyskonta wierzytelności	-	-
Strata ze zbycia udziałów	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	206
Straty z tytułu różnic kursowych	5	367
Zapłacone odsetki kredytowe	720	525
Wartość sprzedanych wierzytelności	10	-
Inne	17	29
Przychody (koszty) finansowe netto	156	(1 097)

NOTA NR 29		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	11 844	2 702
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	2,53	0,58
Wartość kapitałów ogółem	63 621	52 099
Wartość księgowa na 1 akcję	13,59	11,13

NOTA NR 30		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		

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

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	63 453	62 631
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	51 312	48 804
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	12 141	13 827
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 468	2 481
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 414	1 441
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 054	1 040
pozycje niealokowane		
Koszty sprzedaży	1 904	1 941
Koszty ogólnego zarządu	8 503	8 527
Pozostałe przychody operacyjne	1 440	1 125
Pozostałe koszty operacyjne	631	353
Przychody i koszty finansowe netto	156	1 097
Zysk na okazijnym nabyciu	9 039	24
Zysk (strata) brutto	12 792	4 098
Podatek dochodowy	948	1 396
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 844	2 702

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 31		
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNIEM DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-

Zarząd Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017		wynagrodzenie w poprzednim 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	120	72	110	72
RAZEM	120	72	110	72

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	35	12	35
Marek Głuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	6		3	
Maniusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej	-		3	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6	19	6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
RAZEM	38	54	38	54

Dywidenda

Osoba	Funkcja	Dywidenda wypłacona 2017r.	Dywidenda wypłacona 2016r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	-	150
OSOBY NADZORUJĄCE			
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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 32
ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W lutym 2018 roku przez Kompap S.A. zostały zaciągnięte pożyczki od akcjonariuszy na łączną kwotę 2 720 000 PLN na spłatę zobowiązania z tytułu zakupu 100% udziałów w spółce Imprimus Sp. z o.o. w tym:

- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Panią Danuta Knabe na kwotę 1 800 tys. zł., oprocentowanie roczne 10%, termin spłaty 02.07.2018.

- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Panem Edwardem Łaskawiec na kwotę 900 tys. zł., oprocentowanie roczne 10%, termin spłaty 30.06.2018.

- aneks z dnia 26.02.2018 r. do umowy pożyczki z dnia 29.11.2017 z Grand Sp. z o.o. podwyższający kwotę pożyczki o 20 tys. zł., oprocentowanie roczne 6%, termin spłaty 06.11.2018.

I. Ozgraf Sp. z o.o. dnia 29.01.2018 r. uruchomiono zawartą 11.12.2017 r. z Millennium Leasing Sp. z o.o. umowę leasingu operacyjnego nr 255497 na finansowanie zakupu maszyny poligraficznej - linia do przygotowania i zawieszania wkładów w oprawę złożoną Kolbus, środki trwałe przyjęto do ewidencji ST. Wartość przedmiotu umowy 1 900 000,00 €, okres umowy 59 miesięcy. II. Dnia 06.02.2018 r. Spółka Ozgraf podpisana aneksem nr A8/3192/11/400/04 z Bankiem Millennium SA do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 3192/11/400/04 z dnia 06.10.2011 r. przedłużono okres kredytowania w wysokości 1,5 mln zł do 02.03.2019. III. Dnia 06.02.2018 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 12 do umowy 1934 faktornu pełnego i niepełnego przedłużając limit 1,35 zł do 01.03.2019 r. IV. Dnia 06.02.2018 r. zawarto z Bankiem Millennium SA umowę faktoringu odwrotnego nr 3610 w limicie 1 mln. zł na okres do 06.02.2019 r.

NOTA NR 33
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości: aneks z dnia 01.01.2017 dot. przyjętych i stosowanych zasad polityki rachunkowości w odniesieniu do zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych z wyceny w wartości godziwej na wycenę według ceny nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Efekt zmiany polityki rachunkowości nie wpłynął istotnie na historyczne dane finansowe.

NOTA NR 34
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Wyszczególnienie	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 359
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 359

Amortyzacja:	5 294
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 138
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	156

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :	719
odsetki zapłacone od zobowiązań	
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	719
odsetki otrzymane	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :	(334)
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 572
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(1 011)
wydatki na nabycie składników majątku trwałego	(500)
wydatki na zakup udziałów Imprimus Sp. z o.o.	(2 500)
inne wpływy inwestycyjne z tytułu przejęcia Imprimus Sp. z o.o.	2 105
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	30
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	331
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	95
wartość rezerw jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	(396)
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(102)
bilansowa zmiana stanu zapasów	(2 953)
wartość zapasów jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	2 851
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(2 680)
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	(5 776)
zmiana stanu pozostałych należności	(130)
wartość należności jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	3 226
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	1 571
zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	23 047
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu kredytów	(341)
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(8 880)
korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych	(1 385)
korekta o zmianę stanu rezerw	(2 112)
korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(443)
korekta o wartość zobowiązań jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	(8 121)
pozostałe korekty	(194)

NOTA NR 35
WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 3 tys. zł i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 4 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosła 4 tys. zł, natomiast z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 16 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

NOTA NR 36

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę Kapitałową są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, z którymi Główne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy Kapitałowej na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej, jak i kryzysowej sytuacji, bez narazania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy Kapitałowej. W tym celu Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narazenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EURO. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	2 359	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	24 633	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	22 796	n/d
Zobowiązania finansowe	1a) umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	784	wbor 3M + 1.5 pp
	1b) umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	981	wbor 1M + 1.4 pp
	1c) umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 Grand Sp. z o.o.	171	6%
	2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Milenium 3192/11/400/04	1 478	wbor 1M + 1.2pp
	2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGZ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 434	wbor 1M + 1.2 pp
	2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	551	eunbor 1M + 0.225pp
	3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 329	wbor 1M + 1pp
	3b) umowa pożyczki z 2013 roku - PKO Leasing (trójnóż)	33	wbor 1M+marża
	3b) umowa pożyczki z 2014 roku - PKO Leasing (Rapida 105)	1 392	wbor 1M+marża
	4a) karty kredytowe PKO BP	10	prowizja 1.30%
leasing finansowy	umowa leasingu z ING Lease (DA 270)	925	EURIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z ING Lease (BF 513)	1 526	EURIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z Millennium Leasing (SM-102)	737	EURIBOR 1M +1.7%
	umowa leasingu z Millennium Leasing (2 samochody)	54	WIBOR 1M +marża
	umowa leasingu z Millennium Leasing (Rapida 106)	6 267	WIBOR 1M +marża
	umowa leasingu Milenium Leasing	159	IRS2YEuro,1080%+ 1.93%
	umowa leasingu BGZ Paribas SA	165	EURIBOR 3M + 2.87%
	umowa leasingu Milenium Leasing	124	EURIBOR 1M + 1.75%
	umowa leasingu Milenium Leasing	38	WIBOR 1M +3.5
	umowa leasingu finansowego ING Lease	3 868	EURIBOR 1M + 3.71%
	umowa leasingu Milenium Leasing	5 402	IRS2YEuro,0020%+ 1.5%
Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.	393	zgodnie ze szczegółowymi warunkami umowy	
faktoring	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	254	1M Wibor+1.75 pp
	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	1 131	1M wbor+1 2 pp

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

zobowiązania finansowe	11 153
leasingi finansowe	19 658
faktoring	1 365

Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. WIBOR O/N.

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe	31.12.2017
należności handlowe	24 633
środki pieniężne	2 359

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI				
Analiza wrażliwości na zmiany kursu waluty				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa w EURO i GBP	wartość bilansowa w PLN	zmiana +10%	zmiana -10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	1 012	4 360	436	(436)
Należności handlowe i zaliczki przekazane - GBP	64	304	30	(30)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	484	2 086	209	(209)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - GBP	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2017 rok

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

Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej.			
Wyszczególnienie	Kwota	Zmiana stopy	Zmiana kosztów
Kredyty w rachunku bieżącym	8 222	+/-0,5%	+/- 41,11
Kredyty inwestycyjne	784	+/-0,5%	+/- 3,92
Pożyczki otrzymane	2 147	+/-0,5%	+/- 10,74
Faktoring	1 385	+/-0,5%	+/- 6,93
Zobowiązania leasingowe	19 658	+/-0,5%	+/- 98,29

NOTA NR 37		
INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE		
Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2017 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2016 r.
Pracownicy umysłowi	58	64
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	227	246
Uczniowie	13	12
Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	0	0
OGÓLEM	298	322

NOTA NR 38
WYNIK NA OKAZYJNYM NABYCIU

Jednostka dominująca w dniu 21.12.2017 roku objęła kontrolę nad spółką zależną Imprimus Sp. z o.o. zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000296330 z miejscem prowadzenia działalności pod adresem ul. Parkowa 56, 86-130 Laskowice o kapitale zakładowym w wysokości 1.300.000 zł. Podstawą ustalenia wartości godziwej aktywów i pasywów były indywidualne ustalenia jednostki dominującej. Ponadto jednostka dominująca korzystała z pomocy zewnętrznych rzeczoznawców majątku trwałego a także producentów nabywanych maszyn. Z uwagi na objęcie kontroli w dniu 21.12.2017 roku wynik jednostki zależnej był nieistotny i w związku z tym wynik finansowy nie był konsolidowany. Przychody Imprimus sp. z o.o. za cały rok 2017 wynosiły 37.216 tys. zł., a strata netto za rok 2017 wyniosła 10.066 tys. zł. Początkowe rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzono prowizorycznie a ewentualne korekty do rozliczenia połączenia zostaną dokonane w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia. Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia udziałów w Imprimus Sp. z o.o. wyniosła.

Imprimus Sp. z o.o.	
a) aktywa w podziale na poszczególne pozycje:	wartość godziwa
Aktywa razem:	21811
I. Aktywa trwałe	13522
1. Wartości niematerialne	107
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13415
II. Aktywa obrotowe	8289
1. Zapasy	2851
2. Należności krótkoterminowe	3227
3. Inwestycje krótkoterminowe	2105
4. Krótkoterminowe rozliczenia	106
b) zobowiązania w podziale na pozycje	wartość godziwa
Zobowiązania razem:	6272
1. Rezerwy na zobowiązania	1617
2. Zobowiązania długoterminowe	127
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3995
4. Rozliczenia międzyokresowe	533
Wartość godziwa objętych aktywów netto (a-b)	15539
Cena nabycia (2600 szt udziałów)	6500
Wynik na okazjonalnym nabyciu	9039

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

NOTA NR 39
ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI
 Grupa Kapitałowa, na dzień dzisiejszy, nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

Kwidzyn, 19 kwiecień 2018


 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


 Zarząd