

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe  
KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

**( zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33, poz. 259) dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową**

**za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31  
zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN**

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

**SPIS TREŚCI**

**I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE**

**III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

**V. DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO 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	ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 4	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 5	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 6	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 7	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 8	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 9	ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 10	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017
NOTA NR 11	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 12	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 13	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 14	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 15	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 16	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 17	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
NOTA NR 18	ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 19	KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
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	PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU
NOTA NR 23	PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017
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/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
- NOTA NR 30 WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
- NOTA NR 31 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
- NOTA NR 32 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
- NOTA NR 33 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 34 ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- NOTA NR 35 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
- NOTA NR 36 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
- NOTA NR 37 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
- NOTA NR 38 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
- NOTA NR 39 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
- NOTA NR 40 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
- NOTA NR 41 ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI
- NOTA NR 42 SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE



Kwidzyn, 19 kwietnia 2016 r.

### Oświadczenie Zarządu

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

Komentarz do raportu rocznego stanowiący roczne sprawozdanie z działalności PPH KOMPAP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ekonomicznej Spółki.

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, firma audytorska dokonująca 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



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walute 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

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	4 090	6 169	964	1 410
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(200)	503	(47)	115
Zysk (strata) brutto	1	1 937	0	443
Zysk (strata) netto	(52)	1 267	(12)	289
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(205)	329	(48)	75
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 865)	8 398	(439)	1 919
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 982	(8 626)	467	(1 971)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(87)	100	(20)	23
Aktywa razem	32 665	27 039	7 832	6 112
Zobowiązania długoterminowe	1 524	1 614	365	365
Zobowiązania krótkoterminowe	9 595	3 856	2 300	872
Kapitał własny	21 546	21 568	5 166	4 875
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)	(0,01)	0,27	(0,00)	0,06
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,01)	0,27	(0,00)	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,60	4,61	1,10	1,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,60	4,61	1,10	1,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,20	-	0,04
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	0,19	-	0,04

\*zgodnie z uchwałą zadeklarowana dywidenda w roku 2016 wynosiła 0,20 zł/akcje; ale ponieważ spółki zależne posiadają akcje jednostki dominującej i nie przesługuje im udział w wypłaconej dywidendzie to wartość wypłaconej dywidendy wynosiła 0,19 zł/akcje

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

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**INFORMACJE OGÓLNE**

**Informacje o Spółce**

Emitent został utworzony na podstawie statutu Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 30 marca 1989 roku (Rep. A Nr II 727/1989). Siedziba Spółki mieści się w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000064285. Wpis do rejestru przedsiębiorców nastąpił na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi z dnia 23 listopada 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), introligatorstwo i podobne usługi (18.14.Z).

Według klasyfikacji działalności przyjętej przez GPW S.A., Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

**Skład osobowy Zarządu:**

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

**Skład osobowy Rady Nadzorczej**

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

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

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.

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

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych

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

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

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

**Stosowane zasady rachunkowości**

**Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie**

**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:

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**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 obligatoryjne 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, Spółka nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18. Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Na podstawie dotychczasowej analizy transakcji, w stosunku do których mogłyby wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Spółka 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 wstępnie wpływu MSSF 15 na rachunkowość i sprawozdawczość, Spółka nie ujawnia danych ilościowych na ten temat w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący 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 różnią 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),

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE 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 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).

**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 rozliczenia 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 sprawozdania finansowego**

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

**Zasady rachunkowości**

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.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

**Wartości niematerialne**

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



**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**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, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

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

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

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. 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 szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. 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.

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

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

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

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

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

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

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

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**Udziały w jednostkach zależnych**

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Inwestycje w jednostce zależnej ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej. Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

**Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

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

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

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

**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.

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**Należności**

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

*Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu*

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

*Aktualizacja wartości należności*

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

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

**Koszty**

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Spółka 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 Spółką 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**

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Spółki 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**

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

**Pozostałe kapitały rezerwowe**

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

Zysk/strata za okres bieżący

Zysk/strata za okres bieżący obejmuje wniosek 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 zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

**Rezerwy**

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

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

**Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**Przychody ze sprzedaży**

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

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

**Transakcje w walutach obcych**

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

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

**Koszt odsetek**

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

**Pomoc publiczna**

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

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



**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

#### **Koszty świadczeń pracowniczych**

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

#### **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie 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 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.

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**  
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

**Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenione są w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność ("waluta funkcjonalna"). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

**-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 ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

**ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW**

**Niepewność szacunków**

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

- podatek 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. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych - Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy - tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiążący 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.

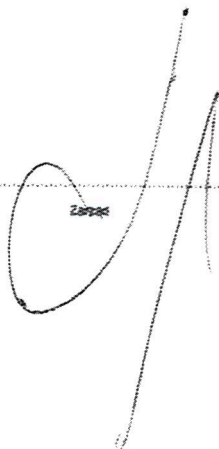
Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.


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 kwietnia 2018

  
.....  
Dział, który powierzone  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
.....  
Zarząd

**REWIT Księgowi i Biegli**  
Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
 (58) 558-47-20

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

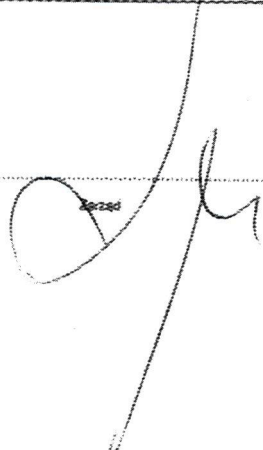
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KOMPAP S.A. NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU			
Aktywa	Nota	31.12.2017	
		31.12.2017	31.12.2016
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		31 960	26 098
Wartości niematerialne	1	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 551	4 583
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	46	101
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	6	27 353	21 415
Inwestycje w nieruchomości	4	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		718	841
Zapasy	8	220	243
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	481	596
Udzielone pożyczki	11	14	101
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	12	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
Koszty emisji nowych akcji		-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>32 678</b>	<b>27 039</b>

Pasywa	Nota	31.12.2017	
		31.12.2017	31.12.2016
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		21 848	21 868
Kapitał akcyjny	13, 14	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	15	1 581	284
Udziały (akcje) własne		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	16	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		19	19
Zysk/strata za okres bieżący		(52)	1 267
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		11 119	6 471
Zobowiązania długoterminowe		1 524	1 614
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego		-	-
Rezerwy długoterminowe		-	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	1 524	1 614
Zobowiązania krótkoterminowe		9 595	3 857
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	18	4 894	1 283
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	59	50
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	23	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	4 440	2 381
Rezerwy krótkoterminowe	17	41	37
Rozliczenia międzyokresowe	18	191	95
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>32 678</b>	<b>27 039</b>

Kwidzyn, 19 kwietnia 2018



Osoba, której powierzono  
przebieganie bieg rachunkowych



REWIT Księgowi i Biegli  
Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
☎ (058) 558-47-20




Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

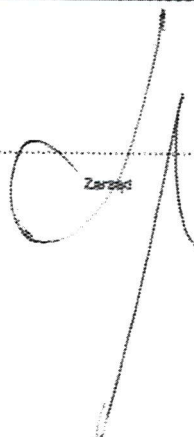
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<i>Działalność kontynuowana</i>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		4 090	6 169
Przychody ze sprzedaży produktów	25	3 452	4 842
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	638	1 327
<b>Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>		2 585	3 978
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	28	2 055	2 797
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28	540	1 181
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		1 495	2 191
Koszty sprzedaży	28	228	404
Koszty ogólnego zarządu	28	1 881	1 843
Pozostałe przychody operacyjne	27	187	388
Pozostałe koszty operacyjne	27	5	29
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	28	201	1 434
Zysk (strata) brutto		1	1 937
Podatek dochodowy	23	53	670
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		(52)	1 267
<i>działalność zaniechana</i>			
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-
<i>działalność zniechana i kontynuowana</i>			
<b>Zysk (strata) netto</b>		(52)	1 267
średnioważona liczba akcji zwykłych			
		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:			
		(0,01)	0,27
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy		(0,01)	0,27
- rozwodniony		(0,01)	0,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy		(0,01)	0,27
- rozwodniony		(0,01)	0,27
<i>Inne całkowite dochody</i>			
<b>Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-	-
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		(52)	1 267

Kwidzyn, 19 kwietnia 2018

  
.....  
osoba, która powierzona  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

  
.....  
Zarząd

REWIT Księgowi i Biegli  
Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
☎ (058) 558-47-20

Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMBAP S.A.

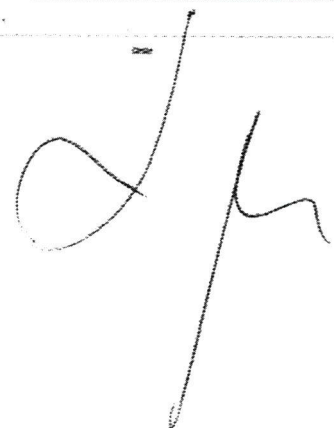
**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

Współca jest odpowiedzialny za wycenienie aktywów jednostki za rok w ujęciu walutowym w PLN  
 Jedno sprawozdanie: 2017 rok: PLN

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE EK ZBIŁA W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU								
Wyszczególnienie	Kapitał przysługujący za udziałowców jednostki odpowiedzialnych							Kapitał własny inne
	Średnia miesięczna	Kapitał własny wyceniony	Rezerwa wycenowa wycenowa	Wyniki finansowe wycenowane	Rezerwa wycenowa wycenowa	inne	Ujemny wycenowany	
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110
<b>Stwierdzony na dzień 31.12.2017 rok</b>								
Wyceniony wycenowany wycenowany	1 100	11 900	1 100	1 100	10	10	22 110	22 110

Wyceniony, 15 listopada 2018

  
**REWIT** Księgowi i Biegli  
 Rewidenci Sp. z o.o.  
 80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
 ☎ (058) 558-47-20



Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Wynik finansowy brutto	1	1 938
Korekty:		
Amortyzacja	34	(1 207)
zyski/straty z inwestycji	241	232
Odektki:	(282)	(1 884)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	76	229
zmiany w kapitale pracującym	38	731
podatek zapłacony*	(240)	(402)
zmiana stanu zapasów	-	-
zmiana stanu należności	23	38
zmiana stanu zobowiązań	118	247
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(358)	(466)
Gotówka z działalności operacyjnej	(20)	(232)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	(208)	529
	(208)	329
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(206)	(23)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	-	-
przychody ze sprzedaży inwestycji	-	800
przychody ze sprzedaży udziałów	844	8 124
zakup składników aktywów finansowych	(2 500)	(303)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych	-	-
przychody z odsetek	-	-
wydatki na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
zyski/straty ze zbycia inwestycji	-	-
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych	-	-
udzielone/spłacone pożyczki	-	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(1 868)	8 588
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>		
wpływy z emisji akcji	-	(906)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych	-	-
zaciągnięta kredyty i pożyczki	2 897	804
spłacone kredyty i pożyczki	(844)	(8 287)
zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(71)	(228)
Gotówka z działalności finansowej netto	1 982	(8 828)
Przepływy razem	(87)	181
Gotówka na B0	181	1
Gotówka na BZ	14	181
ZMIANA STANU GOTÓWKI	(87)	180

Kwidzyn, 19 kwietnia 2018

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

REWIT Księgowi i Biegli  
Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
☎ (058) 558-47-20

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE 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 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
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku</b>					
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania				-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących				-	-
Amortyzacja				-	-
Różnice kursowe				-	-
Pozostałe zmiany				-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku</b>					
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				1	1
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania				-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości				-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących				-	-
Amortyzacja				-	-
Różnice kursowe				1	1
Pozostałe zmiany				-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017</b>	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto				1 977	1 977
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 977	1 977
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2017 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto				1 978	1 978
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 978	1 978
<b>Wartość bilansowa netto</b>	-	-	-	-	-

NOTA NR 2						
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
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	295	5 836	1 702	28	53	7 914
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	-	13	195	-	-	208
- zakupu		13	195			208
- ze środków trwałych w budowie		-				-
- modernizacji						-
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	4	-	-	4
- sprzedaży			4			4
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	295	5 849	1 893	28	53	8 118
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>		1 962	1 300	17	52	3 331
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	146	83	6	1	236
- bieżące odpisy		146	87	6	1	240
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(4)			(4)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	-	2 108	1 383	23	53	3 567
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	295	3 741	510	5	-	4 551
<b>Środki trwałe w budowie</b>						-
<b>RAZEM</b>	295	3 741	510	5	-	4 551

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2016 DO 31.12.2016</b>						
<b>ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2016 ROK</b>						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 836	1 680	28	53	7 892
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	-	-	22	-	-	22
- zakupu	-	-	22	-	-	22
- ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- modernizacji	-	-	-	-	-	-
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 816	1 220	11	51	3 098
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	146	80	6	1	233
- bieżące odpisy	-	146	80	6	1	233
- odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 962	1 300	17	52	3 331
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 874	402	11	1	4 583
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM</b>	295	3 874	402	11	1	4 583

Zarząd okresowo weryfikuje stawki amortyzacyjne, w roku 2017 nie dokonano zmian w stosowanych stawkach amortyzacyjnych.

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2017 roku zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego stanowiły: hipoteka do sumy 2 320 000 zł na prawie użytkownika wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1 przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu poręczony według prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1 480 000,00 zł pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ

<b>NOTA NR 3</b>	
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>	
W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.	

<b>NOTA NR 4</b>		
<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Wartość na początek okresu	0	806
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	-	0
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- nabycia nieruchomości w Otoczynie	-	-
- aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej	-	-
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia nieruchomości)	-	0
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	-	806
- zbycia nieruchomości	-	806
- reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej	-	-
- inne zmniejszenia - przeszacowanie (aktualizacja wartości)	-	0
Wartość na koniec okresu	0	0

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

<b>NOTA NR 5</b>				
<b>INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2017</b>				
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	481	596	481	596
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 440	2 381	4 440	2 381
Zobowiązania handlowe i pozostałe	4 953	1 343	4 953	1 343
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)		-		-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	101	14	101
-kasa	-	1	-	1
-rachunki bankowe	14	100	14	100

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

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

<b>NOTA NR 6</b>		
<b>UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU</b>		
Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
- jednostek zależnych	27 353	21 415
<b>ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU</b>		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Wartość na początek okresu</b>	21 415	27 366
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	6 500	303
- połączenia jednostek gospodarczych		
- reklasyfikacji		
- inne zwiększenia - nabycie Imprimus Sp. z o.o.	6 500	303
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	562	6 254
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	562	6 254
- reklasyfikacji		
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów		
<b>Wartość na koniec okresu</b>	27 353	21 415

W dniu 21.12.2017 roku została podpisana umowa pomiędzy AURELIUS WK One GmbH a PPH Kompap S.A. sprzedaży udziałów w spółce Imprimus Sp.z o.o. Sprzedawca jest bezpośrednim właścicielem Imprimus Sp.z o.o. Zgodnie z umową sprzedawca sprzedaje 2 600 udziałów. Cena nabycia za sprzedawane udziały wynosi 6 500 000 PLN

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Wartość akcji/udziałów w	Procent posiadanych akcji/udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	12994	66,40%	66,40%	pełna
akcje BzGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	7859	83,35%	83,35%	pełna
udziały Imprimus Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach	6500	100,00%	100,00%	pełna
<b>Razem wartość akcji:</b>	<b>27 353</b>			

<b>NOTA NR 7</b>							
<b>INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU</b>							
Podmiot powiązany	Sprzedż 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
<b>Jednostka zależna</b>							
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2016	82	-	252	-	-	4	-
31.12.2017	54	-	94	-	-	4	-
Białostockie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2016	26	-	17	-	-	1	-
31.12.2017	10	-	-	-	-	-	-
Imprimus Sp z o.o							
31.12.2016	47	-	44	-	-	21	-
31.12.2017	47	-	44	-	-	21	-
<b>Jednostki powiązane</b>							
Grand							
31.12.2016	29	-	83	-	3	7	-
31.12.2017	53	-	62	-	5	6	-
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>							
31.12.2016							
31.12.2017							

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

Podmiot powiązany	Zakup akcji własnych	Pożyczki	Odsetki				
<b>Jednostka zależna</b>							
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2017		1 300	2				
Białostockie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2017		1 200	2				
Imprimus Sp.z o.o							
31.12.2017	6 500						
<b>Jednostki powiązane</b>							
Grand							
31.12.2017		170	1				
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry							
31.12.2017							

NOTA NR 8		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Towary - wartość brutto	11	7
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	11	7
Wyroby gotowe - wartość brutto	42	88
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Wyroby gotowe - wartość netto	42	88
Materiały - wartość brutto	167	148
-utrata wartości		
Materiały - wartość netto	167	148
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto		
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
<b>Zapasy ogółem netto</b>	<b>220</b>	<b>243</b>

Zapasy o wartości 220 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i zobowiązań finansowych.

NOTA NR 9		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (koszt zużycia materiałów)		
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

Odwrócenie odpisów aktualizujących nie nastąpiło

NOTA NR 10		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Należności handlowe</b>	<b>378</b>	<b>523</b>
- od jednostek powiązanych	5	3
- od pozostałych jednostek	457	607
Odpisy aktualizujące	(84)	(87)
<b>Pozostałe należności</b>	<b>103</b>	<b>73</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	31	6
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- inne	159	154
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(87)	(87)
<b>Należności ogółem</b>	<b>481</b>	<b>596</b>

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

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	175	165
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	1	5
Odpisy należności odwrócone w okresie	5	(5)
Odwrócenie odpisów aktualizujących nastąpiło		
Odpisy należności wykorzystane w okresie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	171	175

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	330	431
Należności przeterminowane	132	179
0-30 dni	92	92
30-90 dni	26	42
90-180 dni	1	30
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	13	15
<b>RAZEM</b>	<b>462</b>	<b>610</b>

NOTA NR 11		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		

Środki pieniężne		
	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne na rachunkach bankowych		
Gotówka w kasie	14	100
Środki pieniężne w drodze	-	1
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>101</b>

NOTA NR 12		
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 - maszyny i urządzenia , wyposażenie		
- przekwalifikowanie- maszyny i urządzenia , wyposażenie		
- zmniejszenia z tytułu:		
- utrata wartości		
- sprzedaży maszyn i urządzeń		
- likwidacji		
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu		



**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE 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 13		
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.	Rodzaj ogranicz.	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Sposób pokrycia	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
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					przejętej Spółki SBH ARNO S.A.		
J	na okaziciela	brak	brak	700 248	840		21.11.2000	01.01.2000
		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	Ilość akcji zwykłych	Ilość głosów	% głosów na WZA	
Waldemar Lipka	-	1.023.067	1.023.067	21,85%	
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	304.582	304.582	6,51%	
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.544.449	1.544.449	32,99%	
OZGraf S.A.*	-	108.400	108.400	2,32%	
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634.705	634.705	13,56%	
Łącznie Danuta Knabe i Witold Knabe	-	1.283.151	1.283.151	27,41%	
BZGraf S.A.*	-	108.400	108.400	2,32%	
Edward Łaskawiec	-	351.711	351.711	7,51%	

\*\* 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 14		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
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 15		
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	1 581	284
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 205	10 908

Na podstawie uchwały Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przekazaniu zysku netto za rok obrotowy 2016 na kapitał zapasowy.

NOTA NR 16		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 757	3 757

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE 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 17				
REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2016</b>	45	-	20	65
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	34	34
Wykorzystanie rezerwy	(17)	-	(33)	(50)
Zawiazanie rezerwy	(12)	-	-	(12)
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2016</b>	16	-	21	37
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2017</b>	16	-	21	37
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	4	-	41	45
Wykorzystanie rezerwy	-	-	41	41
Zawiazanie rezerwy	-	-	-	-
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-	-	-	-
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2017, w tym:</b>	20	-	21	41
- rezerwy krótkoterminowe	20	-	21	41
- rezerwy długoterminowe	-	-	-	-

NOTA NR 18		
ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	11	12
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	11	12
Zobowiązania pozostałe	-	-
<b>Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych</b>	9 382	3 712
Kredyty i pożyczki	4 440	2 381
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	326	703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	60	60
Zobowiązania pozostałe (z tytułu podatków ów, ubezpieczeń, inne)	4 205	195
Zaliczki otrzymane na dostawy	22	23
Fundusze specjalne	329	349
Rezerwy	41	39
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	1 685	1 709
w tym krótkoterminowe	161	95
<b>Zobowiązania ogółem</b>	11 119	5 472

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

NOTA NR 19			
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Termin spłaty
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+ marża	11.12.2018
umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	981	wibor 1M+marża	12.09.2018
umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	1 202	3,00%	14.12.2018
umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 Spółka OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1 302	3,00%	15.12.2018
umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 "Grand" Sp.z o.o	171	6,00%	06.11.2018
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	4 440	X	

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

- 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
- hipoteka do sumy 2 320 000 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr
  - przelew wiarytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
  - poręczenie według prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1 480 000,00 zł
  - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

- 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. Kredyt jest udzielony do wysokości pulapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do 12.09.2018 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank o stawkę WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 1.400 punktów procentowych w stosunku rocznym.
- c) W dniu 15 grudnia 2017 PPH Kompap S.A. podpisał umowę pożyczki z Biłostockimi Zakładami Graficznymi S.A. w wysokości 1 200 000 PLN na okres do 14.12.2018r. Odsetki na 31.12.2017r. wynoszą 1 578,08 PLN przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 3%
- d) W dniu 15 grudnia 2017 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką OZGraf S.A. a PPH Kompap w wysokości 1 300 000 PLN. na okres do 15.12.2018r. Odsetki
- e) 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 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%.

<b>STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4 440	2 381
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>4 440</b>	<b>2 381</b>

<b>NOTA NR 20</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>

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

<b>NOTA NR 21</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

<b>NOTA NR 22</b>
<b>PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2017 ROKU</b>

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

<b>NOTA NR 23</b>		
<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Zysk/strata brutto według MSSF	1	1 937
Różnice pomiędzy MSSF a PZR		
Zysk/strata według PZR		
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym według tytułów:	22	(1 570)
- zapłacone odsetki od pożyczek w roku 2016 uznane w bieżącym roku za koszty uzyskania przychodu	-	(603)
- koszty wynagrodzeń i ZUS ujęte w wyniku roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiące koszt uzyskania przychodu	(59)	(82)
- pozostałe koszty roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiące koszt uzyskania przychodu	-	(104)
- sprzedaż wierzytelności uznane w bieżącym roku za koszt uzyskania przychodu	-	-
- przeszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości		
- należne dotacje	-	-
- należne koszty sądowe	-	-
- rozwiązane rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i innych zobowiązań	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe	-	-
- pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania- dotacji dofinansowanie, nie otrzymane	7	(130)
- różnice kursowe włączone do opodatkowania	-	-
- przychody włączone do opodatkowania (otrzymane dotacje do wynagrodzeń 2017r)	(27)	10
- różnice kursowe nie stanowiące koszt uzyskania przychodu	1	3
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe i trwałe	(4)	(797)
- odszkodowania i koszty sądowe i inne obciążenia	-	-
- odsetki naliczone w latach ubiegłych, otrzymane w roku bieżącym	-	-
- utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze i inne zobowiązania	-	-
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	-	-
- pozostałe koszty operacyjne nku	5	3
- odsetki niezapłacone	4	-
- amortyzacja według podwyższonych stawek		
- koszty likwidacji środków trwałych i obrotowych		
- pozostałe koszty- nie uznane jako koszty uzyskania przychodu	27	50
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	44	59
- korekta kosztów- zle długi	-	-
- koszty - rezerwa urlopową, inne	24	21
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>23</b>	<b>367</b>
<b>Straty podatkowe z lat ubiegłych do odliczenia</b>	<b>23</b>	<b>367</b>
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	53	670
Związany ze zmianą różnic między wartościami księgowymi i podatkowymi	53	670
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	53	670
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-

Efektywna stopa podatkowa	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
stopa podatkowa	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	1	1 937
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	0	367
Różnice trwałe i pozostałe	53	303
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	53	670

<b>NOTA NR 24</b>				
<b>ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji		Sprawozdanie z całkowitych	
	31.12.2017	31.12.2016	od 01.01.2017	od 01.01.2016
<b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>				
- pozostałe	-	-		
- nieotrzymane dotacje z PFRON	5	1		
- niezrealizowane różnice kursowe				
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	5	1	-	-
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
- niezapłacone odsetki, niezapłacone składki ZUS, niezapłacone wynagrodzenia	6	11		
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	8	8		
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	2	49		
- pozostałe	3	-		
aktualizacja odpisu na należności	33	33		
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	52	101	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	X		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-			
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego				
<b>Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	5	1		
<b>Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	52	101		

<b>NOTA NR 25</b>		
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017</b>		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
- Składanka komputerowa	1 477	1 249
- Rolki	220	211
- Wvrobv samoprzylepne	308	202
- Druki i pozostałe wvrobv	538	640
<b>Przychody ze sprzedaży wvrobów:</b>	<b>2 543</b>	<b>2 302</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>593</b>	<b>1 284</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>45</b>	<b>43</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:</b>	<b>638</b>	<b>1 327</b>
<b>Przychody z tytułu świadczonych usług</b>	<b>909</b>	<b>2 540</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>4 090</b>	<b>6 169</b>
sprzedaż krajowa	4 005	6 152
sprzedaż zagraniczna	85	17

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE 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 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
a) amortyzacja	241	233
b) zużycie materiałów i energii	1 750	1 734
c) usługi obce	604	739
d) podatki i opłaty	199	142
e) wynagrodzenia	898	1 658
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	156	321
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	18	40
- podróże służbowe		
- ubezpieczenie majątku		
- inne		
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>3 866</b>	<b>4 868</b>
Koszty sprzedaży	(226)	(404)
Koszty ogólnego zarządu	(1 661)	(1 643)
Zmiana stanu produktów	51	(33)
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	25	9
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	540	1 181
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>2 595</b>	<b>3 978</b>

NOTA NR 27		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>197</b>	<b>388</b>
Dotacje	187	222
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów		
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	-	-
Refundacja kosztów z ZFRON		
Inne	10	167
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5</b>	<b>29</b>
Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Utworzenie rezerwy	-	-
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych		
Spisane należności		
Inne	5	29
<b>Pozostałe przychody (koszty) netto</b>	<b>192</b>	<b>359</b>

NOTA NR 28		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
<b>Przychody finansowe</b>	<b>283</b>	<b>1 872</b>
Otrzymane odsetki	1	2
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu sprzedaży akcji spółek zależnych	282	1 870
Inne		
<b>Koszty finansowe</b>	<b>82</b>	<b>438</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	206
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	6	5
odsetki	76	227
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>201</b>	<b>1 434</b>

NOTA NR 29		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe	6	5
<b>Razem</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE 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 30		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk / Strata	-	-

W 2017 roku nie zaniechano żadnej działalności.

NOTA NR 31		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2017	od 01.01.2016
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	-0,01	0,27
Wartość kapitałów ogółem	21 546	21 568
Wartość księgowa na 1 akcję	4,60	4,61

NOTA NR 32		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		

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

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	3 452	4 842
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	2 055	2 797
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów</b>	<b>1 397</b>	<b>2 045</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	638	1 327
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	540	1 181
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>98</b>	<b>145</b>
<b>pozycje niealokowane</b>		
Koszty sprzedaży	226	404
Koszty ogólnego zarządu	1 661	1 643
Pozostałe przychody operacyjne	197	388
Pozostałe koszty operacyjne	5	29
Przychody i koszty finansowe netto	201	1 434
Zysk (strata) brutto	1	1 937
Podatek dochodowy	53	670
<b>Zysk (strata) netto ze działalności kontynuowanej</b>	<b>-52</b>	<b>1 267</b>

NOTA NR 33  
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). PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO NIE WYSTĄPIŁY ZDARZENIA, KTÓRE WYMAGAŁYBY UJĘCIA LUB UJAWNIEŃ W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie		wynagrodzenie w poprzednim okresie	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	120	72	110	72
			-	
<b>RAZEM</b>	<b>120</b>	<b>72</b>	<b>110</b>	<b>72</b>

Rada Nadzorcza Spółki

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 Gliuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	6		3	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6	19	6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej			3	
<b>RAZEM</b>	<b>38</b>	<b>54</b>	<b>38</b>	<b>54</b>

Dywidenda

Imię i nazwisko	Funkcja	Wyplacona dywidenda	Wyplacona dywidenda w zeszłej 2016
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	-	150,00
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący	-	1,00
Edward Łaskawiec	Członek Rady	-	70,00
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych	Członek Rady	-	2,00

**NOTA NR 34**

**ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRA SPORZADZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

W lutym 2018 roku 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.  
umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z z Panią Danutą 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 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

**NOTA NR 35**

**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 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.

## Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

## JEDNOSTKOWE 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		
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017		
Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	14	101
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>241</b>	<b>232</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	241	232
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :	75	295
odsetki zapłacone od zobowiązań		225
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	71	70
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	4	155
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :</b>	<b>282</b>	<b>1 664</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	-	-
aktualizacja wartości aktywów trwałych	-	-
przychody ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości		600
wartość sprzedanej inwestycji	-	(806)
aktualizacja wartości sprzedanych inwestycji		
wpływ ze sprzedaży akcji ze sprzedaży udziałów	844	8 124
wartość netto sprzedanych udziałów	(562)	(6 254)
aktualizacja wartości sprzedanych udziałów		
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		
wartość netto sprzedanych aktywów finansowych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów		
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących</b>	<b>-</b>	<b>52</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania		52
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze		
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących</b>	<b>23</b>	<b>38</b>
<b>pozycji:</b>		
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej		
korekta o odsetki od pożyczki naliczone lecz nieotrzymane		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan		
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z</b>	<b>(358)</b>	<b>(455)</b>
<b>wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z</b>		
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych wynikająca ze sprawozdania z	(358)	(455)
korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych bieżących i rezerw	-	-
korekta o zmianę stanu zobowiązań finansowych	-	-
korekta o zaciągnięty kredyt/pożyczkę		



**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK**

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

korekta o niespłacone odsetki od kredytu		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		-
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień		
<b>Na wartość pozycji zmiana stanu innych pozycji</b>	<b>(20)</b>	<b>(232)</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw	4	(28)
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(24)	(204)
inne	-	-

**WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO 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 6 tys. zł, natomiast z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 9 tys. zł.

**NOTA NR 38**  
**INFORMACJE O PRZECIETNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba	Przeciętna liczba
Pracownicy umysłowi	8	9
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	13	36
Uczniowie	0	0
Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	0	0
<b>OGÓLEM</b>	<b>21</b>	<b>45</b>

**NOTA NR 39**  
**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE**

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi zostały opisane w nocie 21. Spółka nie posiada zobowiązań i aktywów warunkowych

**NOTA NR 40**  
**ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

Działalność Spółki 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 Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka 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 Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki 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 Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

## Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

### JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

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

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

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- podwyżki cen surowca

Ad. Koniunktura

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

Ad. Dywersyfikacja klientów

Kompap S.A. w zakresie strategii sprzedażowej stara się w dalszym ciągu zdywersyfikować źródła przychodów.

#### Ryzyko płynności

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

#### Ryzyko rynkowe

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

#### a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka 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.

#### Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki Pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	14	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	481	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	4 894	n/d
Zobowiązania finansowe	umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na	784	wibor 3M+marza
	umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	1 202	3%
	umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	981	WIBOR 1M+marza
	umowa pożyczki z dnia 15.12.2017 Spółka OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1 302	3%
	umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 "Grand" Sp.z o.o	171	6%

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2017
zobowiązania finansowe	1 765
leasingi finansowe	0,00

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	481
środki pieniężne	14

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2017 ROK

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Wahmi sprawozdawcza: stopy procent (PLN)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej

Wyszczególnienie	wartość bilansowa	zmiana +1%	zmiana -1%
Kredyty w rachunku bieżącym	981	+/-0.5%	4.91
Kredyty inwestycyjne	784	+/-0.5%	3.92

NOTA NR 41

ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI


Spółka, na dzień bilansowy nie widzi zagrożenia kontynuacją działalności firmy. Spółka w zraczanym zakresie prowadzi działalność holdingową i wyniki finansowe oraz sytuację finansową należy oceniać łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym, które odzwierciedla wyniki i sytuację finansową także jednostek zależnych od Spółki.

NOTA NR 42  
SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

PPH Kompap S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako Jednostka Dominująca. Konsolidacją objęte zostały sprawozdania Spółki oraz podmiotów zależnych.

Kwidzyn, 19 kwietnia 2018

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

  
REWIT Księgowi i Biegli  
Rewidenci Sp. z o.o.  
80-137 Gdańsk, ul. Starodworska 1  
☎ (058) 558-47-20

