

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2018 - 30.06.2018**

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku - Dz. U. z 2018 r. poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2018 według MSR 34 w walucie PLN

Kwidzyn, 24 września 2018

Grupa Kapitałowa PPH Kompap S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	2
II. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
III. INFORMACJE OGÓLNE	4
III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	11
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
Dane objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
Pozostałe informacje	22
V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU	24
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	28
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	30
Dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	31
VI. PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. i PPH Kompap S.A. oraz ich wynik finansowy.

- Komentarz do raportu półrocznego stanowiący półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ekonomicznej Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A.

- Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, firma audytorska dokonująca przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wynosił 1EURO = 4,2395 dla okresu bieżącego i 4,2474 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,3616 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2017 średni kurs NBP wynosił 4,1709.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017 31.12.2017*	30.06.2018	30.06.2017 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży	45 846	30 125	10 814	7 093
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 778	1 966	419	463
Zysk (strata) brutto	217	2 194	51	517
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	141	1 756	33	413
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 241	1 935	293	456
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(71)	642	(17)	151
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 369)	(2 741)	(559)	(645)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 199)	(164)	(283)	(39)
Aktywa razem	132 151	130 781	30 299	31 356
Zobowiązania długoterminowe	28 862	26 203	6 617	6 282
Zobowiązania krótkoterminowe	39 664	40 957	9 094	9 820
Kapitał własny	63 625	63 621	14 588	15 254
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 288	1 347
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,03	0,38	0,01	0,09
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	0,03	0,38	0,01	0,09
Wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	13,59	13,59	3,12	3,26
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w zł / EUR)	13,59	13,59	3,12	3,26
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.06.2018	30.06.2017 31.12.2017*	30.06.2018	30.06.2017 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży	1 877	2 171	443	511
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	192	(73)	45	(17)
Zysk (strata) brutto	2 745	1	647	0
Zysk (strata) netto	2 730	-	644	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 010	(291)	238	(69)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 357)	196	(792)	46
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	2 349	11	554	3
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2	(85)	0	(20)
Aktywa razem	32 798	32 665	7 520	7 832
Zobowiązania długoterminowe	1 479	1 524	339	365
Zobowiązania krótkoterminowe	7 043	9 595	1 615	2 300
Kapitał własny	24 276	21 546	5 566	5 166
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 288	1 347
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,58	0,00	0,14	0,00
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,58	0,00	0,14	0,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,19	4,60	1,19	1,10
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,19	4,60	1,19	1,10
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,20	-	0,05

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2017 r.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

Dane objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

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

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

Według klasyfikacji działalności przyjętej w Europejskiej Klasyfikacji Działalności, Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

Skład osobowy Zarządu:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej.

Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

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

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa nr 3887.

Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

Dane dotyczące jednostek zależnych objętych konsolidacją:

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn; ul. Towarowa 2	773 198	10 PLN	7 731 980	11 645 000	66,40%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	775 765	10 PLN	7 757 650	9 307 500	83,35%
Imprimus Sp. z o.o.	86-130 Laskowice, ul. Parkowa 56	2 600	500 PLN	1 300 000	1 300 000	100,00%

OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie, ul. Towarowa nr 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000076084.

Emitent posiada 66,40% w kapitale zakładowym spółki i 66,40% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

Białostockie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000148154.

Emitent posiada 83,35% w kapitale zakładowym spółki i 83,35% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych,
- Pozostałe drukowanie,
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
- Introligatorstwo i pozostałe usługi,
- Naprawa i konserwacja maszyn,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
- Wydawanie książek,
- Pozostała działalność wydawnicza,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- Wydawanie gazet,
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- Drukowanie gazet,
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach'
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

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

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	104 558	10 PLN	1 045 580	9 307 500	11,23%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 391.302 szt. akcji własnych, co stanowi 33,60% udziału w jej kapitale zakładowym.

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

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 50.427 szt. akcji własnych, co stanowi 5,42 % udziału w jej kapitale zakładowym.

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

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PHU Kompap S.A jako jednostka dominująca w stosunku do trzech jednostek zależnych (OzGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A., Białostockich Zakładów Graficznych S.A. oraz IMPRIMUS Sp. z o.o.)

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

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 20 kwietnia 2018 roku.

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku), Zarząd przeprowadził analizę wpływu wdrożenia nowego MSSF 9 Instrumenty finansowe ('MSSF 9') od 1 stycznia 2018 roku. W związku z przeprowadzoną analizą Zarząd ocenił, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na wycenę należności, środków pieniężnych oraz innych krótkoterminowych aktywów finansowych Grupy.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany 24 maja 2014 r. (oraz Objaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowane 12 kwietnia 2016 r.)

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami Zarząd przeprowadził analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższa analiza obejmowała przede wszystkim moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży. Na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd nie stwierdził istotnych zmian w stosunku do dotychczas stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w tym obszarze.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018.

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,

- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów oraz powyższych nowych standardów. Zarząd zweryfikował wpływ powyższych standardów na sytuację finansową Grupy. Zastosowanie powyższych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (tj. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2017)

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według średniego NBP obowiązującego w dniu ustalenia wartości godziwej najbliższym dniu bilansowemu. Zyski i straty wynikłe z przeliczania walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Waluta	Średni kurs NBP na 30.06.2018	Średni kurs NBP na 30.06.2017
EURO	4,3616	4,2265
USD	3,7440	3,7062
GBP	4,9270	4,8132

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

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

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

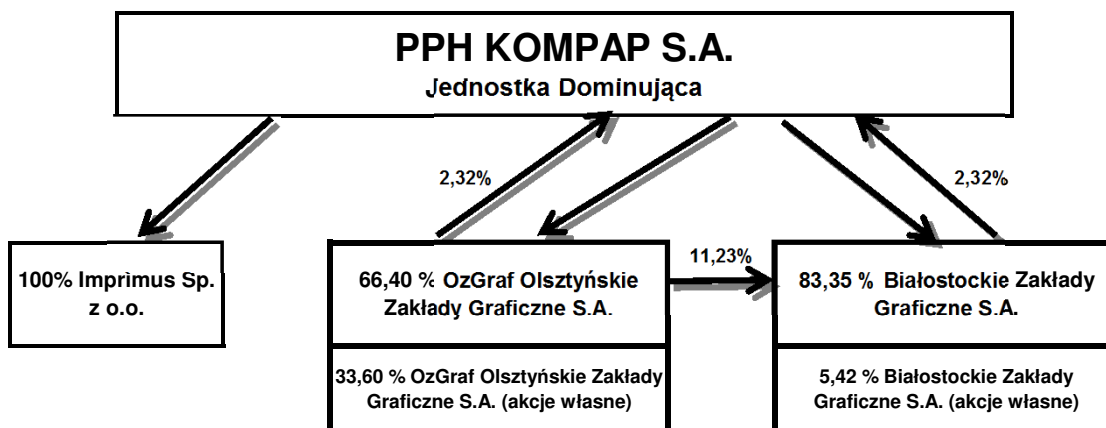
Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 24 września 2018

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ na dzień 30.06.2018 roku



SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	45 846	30 125
Przychody ze sprzedaży produktów	44 340	28 898
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 506	1 227
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	37 248	23 917
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 277	23 211
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	971	706
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 598	6 208
Koszty sprzedaży	2 791	860
Koszty ogólnego zarządu	5 232	4 199
Pozostałe przychody operacyjne	1 439	1 222
Pozostałe koszty operacyjne	236	405
Przychody i koszty finansowe netto	(1 561)	228
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-
Zysk (strata) brutto	217	2 194
Podatek dochodowy	(70)	(428)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	147	1 766
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	141	1 756
- akcjonariuszom mniejszościowym	6	10
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	147	1 766
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy	147	1 766
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	141	1 756
- udziały niekontrolujące	6	10
Zysk (strata) netto	147	1 766
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	141	1 756
- udziały niekontrolujące	6	10
Całkowite dochody za rok obrotowy	147	1 766
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy jednostki dominującej		
z działalności kontynuowanej	PLN / akcję	PLN / akcję
- podstawowy	0,03	0,38
- rozwodniony	0,03	0,38
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,03	0,38
- rozwodniony	0,03	0,38

Kwidzyn, 24 września 2018

.....
Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.06.2018	31.12.2017
	AKTYWA TRWAŁE	99 584
Wartości niematerialne	358	367
Rzeczowe aktywa trwałe	93 528	91 755
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	43	47
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		
Inwestycje w nieruchomości	5 655	5 733
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
AKTYWA OBROTOWE	32 567	32 879
Zapasy	6 319	5 704
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	22 901	23 553
Pozostałe należności	1 789	1 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 160	2 359
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	398	183
Koszty emisji nowych akcji		
AKTYWA RAZEM	132 151	130 781

Pasywa	30.06.2018	31.12.2017
	KAPITAŁ WŁASNY	63 625
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	63 445	63 292
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	17 103	17 155
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	(1 842)	(1 854)
Pozostałe kapitały rezerwowe	9 180	8 833
Zyski zatrzymane	33 246	21 713
Niepodzielony wynik finansowy	141	11 828
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	180	329
ZOBOWIĄZANIA	68 526	67 160
Zobowiązania długoterminowe	28 862	26 203
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	508	989
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		
Rezerwa na podatek odroczonego	8 368	8 507
Rezerwy długoterminowe	536	629
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	17 971	14 554
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	1 479	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe	39 664	40 957
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 392	15 808
Zobowiązania pozostałe	2 789	6 988
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 268	5 104
Inne zobowiązania finansowe	1 377	1 385
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12 591	10 174
Rezerwy krótkoterminowe	871	870
Rozliczenia międzyokresowe	376	628
PASYWA RAZEM	132 151	130 781

Kwidzyn, 24 września 2018

Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM										
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej								Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku										
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	-	-	1 756	-	1 756	10	1 766
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2017 r.	-	-	-	-	-	1 756	-	1 756	10	1 766
Podział wyniku finansowego	-	-	2 178	-	2 420	(2 663)	(1 935)	-	-	-
Pozostałe	-	-	31	-	-	-	-	31	-	31
Nabycie akcji własnych	-	(258)	-	-	-	-	-	(258)	-	(258)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Saldo na dzień 30.06.2017 roku	5 617	(1 811)	17 155	-	8 833	1 756	21 713	53 263	337	53 600
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	5 617	(1 854)	17 155	-	8 833	11 828	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(1 854)	17 155	-	8 833	11 828	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku										
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	-	-	141	-	141	6	147
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.06.2018 r.	-	-	-	-	-	141	-	141	6	147
Podział wyniku finansowego	-	-	(52)	-	347	(11 828)	11 533	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	12	-	-	-	-	-	12	-	12
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji od udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	(155)	(155)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	155
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	5 617	(1 842)	17 103	-	9 180	141	33 246	63 445	180	63 625

Kwidzyn, 24 września 2018

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 30.06.2018		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	217	2 194
Korekty:	3 176	2 075
amortyzacja	3 291	2 532
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
zyski/straty z inwestycji	(583)	(792)
przychody/koszty finansowe	462	345
zysk na okazijnym nabyciu	-	-
zyski mniejszości	6	(10)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	3 393	4 269
zmiany w kapitale pracującym	(2 017)	(2 054)
zmiana stanu zapasów	(615)	(1 197)
zmiana stanu należności	(57)	418
zmiana stanu zobowiązań	(736)	(833)
zmiana stanu rezerw	(92)	(155)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(517)	(287)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	1 376	2 215
Odsetki zapłacone	-	-
Odsetki otrzymane		
podatek odroczoney		
podatki zapłacone	(135)	(280)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	1 241	1 935
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(31)	(1 118)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	3 877	1 787
przychody ze sprzedaży inwestycji	-	-
inne wydatki inwestycyjne		
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek	18	
wydatki na nabycie akcji w jednostkach zależnych	(3 935)	-
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		(27)
zyski/straty ze zbycia inwestycji		
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki		
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(71)	642
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		
nabycie akcji własnych	12	(258)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 659	1 518
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 072)	(2 903)
splata kredytów i pożyczek	(3 553)	(753)
odsetki zapłacone	(415)	(345)
inne wpływy lub wydatki finansowe		
Gotówka z działalności finansowej netto	(2 369)	(2 741)
Przepływy razem	(1 199)	(164)
Gotówka na BO	2 359	823
Gotówka na BZ	1 160	659
ZMIANA STANU GOTÓWKI	(1 199)	(164)

Kwidzyn, 24 września 2018

Osoba sporządzająca
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

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

W I półroczu 2018 roku w Imprimus Sp. z o.o. odwrócono odpis wartości zapasów w kwocie 62 tys. zł. W pozostałych Spółkach Grupy nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

NOTA NR 2
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 ROKU DO 30.06.2018 ROKU

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

NOTA NR 3		
INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW I ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Wartość odpisów aktualizujących należności BO	3 117	2 099
Zwiększenia	24	291
Rozwiązanie	170	13
Wykorzystanie	9	24
Wartość odpisów aktualizujących należności BZ	2 962	2 353

NOTA NR 4	
NABYCIE (W TYM Z TYTUŁU LEASINGU) I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	
Zbycie i nabycie składników środków trwałych	od 01.01.2018 do 30.06.2018
- Zbycie środków trwałych	3 992
- Zwiększenia na rzeczowe aktywa trwałe	8 850

*Kwota obejmuje głównie przyjętą Linie do przygot. i zawieszania wkładów KOLBUS w leasingu finansowym o wartości początkowej 7.881 tys w spółce zależnej OzGraf oraz zakupioną przez spółkę zależną BzGraf Falcerkę CH automat złamujący Stahlfolder o wartości początkowej 422 tys. zł.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. rozwiązano rezerwy długoterminowe na łączną kwotę 93 tys. zł. Dokonano zmiany szacunków rezerw krótkoterminowych o łączną kwotę 1 tys. zł.

NOTA NR 6		
INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO	47	100
Zwiększenia		-
Zmniejszenia	4	7
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego BZ	43	93
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego BO	8 507	6 821
Zwiększenia		141
Zmniejszenia	139	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego BZ	8 368	6 962

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

OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne Sp. z o.o. dnia 29 01 2018 r. uruchomiono zawartą 11 12 2017 r. z Millennium Leasing Sp z o o umowę leasingu operacyjnego nr 255497 na finansowanie zakupu maszyny poligraficznej - linia do przygotowania i zawieszania wkładów w oprawę złożoną Kolbus, środek trwały przyjęto do ewidencji ST. Wartość przedmiotu umowy 1 900 000,00 €, okres umowy 59 miesięcy.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I półroczu 2018 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I półroczu 2018 roku odnotowano naruszenia konwenantów zawartych w umowie kredytu bankowego w Kompap S.A.: dotyczy kredytu na kwotę 634 tys. PLN (kredyt BGŻ) – złamane zostały wszystkie konwenanty oraz kredytu na kwotę 2,7 mln PLN - złamany został konwenant dotyczący wypłacalności. W związku ze złamaniem konwenantów rodzi się ryzyko postawienia przez bank kredytu jako wymagalnego w całości i jest wykazywany jako krótkoterminowy w sprawozdaniu finansowym na 30.06.2018 r.

NOTA NR 10
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2018-30.06.2018

Rachunkowość zarządcza prowadzona na potrzeby Zarządu spółek Grupy obejmuje wyłącznie analizę dynamiczną i prezentację informacji dotyczących rachunku zysków i strat dla poszczególnych segmentów operacyjnych. Analiza przepływu środków pieniężnych prowadzona jest dla całości przedsiębiorstwa. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w zakresie analizowanym przez spółki Grupy, tj. rachunku zysków i strat. Aktywa przypisane do segmentu handlowego są nieistotne.

Identyfikacja segmentów operacyjnych

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną zarządowi jednostki dominującej. Wyodrębnia się dwa segmenty operacyjne w postaci produktów oraz towarów i materiałów.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

Wyodrębnione segmenty operacyjne (produkty oraz towary i materiały) są agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF8. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność produkcyjna”, „działalność handlowa”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez osoby podejmujące główne decyzje operacyjne. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Segment „działalność produkcyjna”

Segment „działalność produkcyjna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj. książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych, produkcja poligraficzna, m.in.: papieru arkuszowego z nadrukiem i poddrukiem, wszelkiego rodzaju formularzy i druków technicznych, nadruków i poddruków na roli, ulotek reklamowych, składanki komputerowej, broszur i gazetek zszywanych. oraz świadczenie usług intrologatorskich i innych usług poligraficznych.

Segment „działalność handlowa”

Aktywa i zobowiązania przypisane do segmentu handlowego są nieistotne.

Zasady rachunkowości segmentów operacyjnych są takie same jak zasady polityki rachunkowości, według których Spółki Grupy Kapitałowej sporządzają sprawozdania finansowe. Grupa ocenia wyniki działalności segmentów na podstawie zysku lub straty na działalności przed uwzględnieniem obciążeń podatkowych.

Cała działalność jest realizowana na terenie Polski.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Segmenty operacyjne								
	1-6.2018				1-6.2017			
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Przychody ogółem, z tego:	44 817	1 576	-547	45 846	29 008	1 227	-110	30 125
- wewnątrz grupowe	477	70	-547	0	110	0	-110	0
- od klientów zewnętrznych	44 340	1 506	0	45 846	28 898	1 227	0	30 125
Koszty ogółem, z tego:	36 561	977	-290	37 248	23 304	772	-159	23 917
- wewnątrz grupowe	284	6	-290	0	93	65	-159	0
- od klientów zewnętrznych	36 277	971	0	37 248	23 211	707	0	23 917
wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej	8 256	599	-257	8 598	5 704	455	49	6 208
Pozycje niealokowane								
Koszty sprzedaży	2 791				860			
Koszty ogólnego zarządu	5 232				4 199			
Pozostałe przychody operacyjne	1 439				1 222			
Pozostałe koszty operacyjne	236				405			
Przychody i koszty finansowe netto	-1 561				228			
Zysk na okazjnym nabyciu	0				0			
Zysk (strata) brutto	217				2 194			
Podatek dochodowy	-70				-428			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej:	147				1 766			
- przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	141				1 756			
- przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	6				10			

NOTA NR 11							
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 ROKU DO 30.06.2018 ROKU							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Wynagrodzenie w Grupie Kapitałowej
Jednostki powiązane							
31.12.2017	53	62	5	-	6	-	158
Grand	53	62	5	-	6	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	192
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	92
30.06.2018	25	7	5	-	7	-	387
Grand	25	7	5	-	7	-	-
Zarząd	-	-	-	-	-	-	340
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	-	-	47

NOTA NR 12
ZMIANA PREZENTACJI W OKRESIE ZA KTÓRY SPORZĄDZANE JEST SPRAWOZDANIE I W OKRESACH PORÓWNAWCZYCH

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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

NOTA NR 13		
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	13 099	X
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie,	634	3M wibor+ marża
2. Umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	985	1M wibor+marża
3. Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 700	3M wibor+ marża
4. Umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 "Grand" Sp.z o.o	74	6,00%
5. Kredyt w rachunku bieżącym w banku Millennium	2 319	1M wibor +1%
6. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny introlig.Trójnóż	-	1M wibor+marża
7. Pożyczka w PKO Leasing na zakup maszyny drukującej Rapida 105	1 040	1M wibor+marża
8. umowa kredytu z dnia 6.10.2011 z Bankiem Millennium sa 3192/11/400/04	1 483	1M WIBOR+1,2
9. umowa limitu wieloproduktowego z dnia 25.09.2015 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA	3 413	1M WIBOR+1,2
10. umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	451	1MEURIBOR+0,2
Kredyty i pożyczki razem	13 099	X

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

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

- Kredyt inwestycyjny zacięgnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie został udzielony w pierwotnej wysokości 4 000 tys.PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M+ marża. Zabezpieczeniem kredytu jest:
 - hipoteka do sumy 2 320 000 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu położonego w Kwidzynie, wpisana w dziale IV księgi wieczystej nr GD1/00033213/1.
 - przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
 - polecenie według prawa cywilnego Ozgraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie do kwoty 1 480 000,00 zł
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- W dniu 30.09.2016r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING Bank Śląski. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 12.09.2018 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank o stawkę WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 1.400 punktów procentowych w stosunku rocznym.
- W dniu 24.05.2018r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Cel kredytu- refinansowanie zakupu 41,5% udziałów Imprimus Sp.z o.o w wysokości 2 700 000 PLN. Okres kredytowania 48 miesięcy od podpisania Umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest m.in :

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Imprimus Sp.z o.o
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez OZGRAF Olsztynskie Zakłady Graficzne S.A.
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A.
- hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych

Wszystkie zabezpieczenia opisane są w Sprawozdaniu z działalności w nocy XI.

4.W dniu 06 listopada 2017 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Spz o.o a PPH Kompap w wysokości 220 000 PLN na okresb do 06.11.2018r. Przy oprocentowaniu rocznym na poziomie 6%.

Kredyty i pożyczki jednostki zależnej BzGRAF S.A.

5. Kredyt w r-ku bieżącym: wartość 2 500 000 zł, umowa do X 2018 roku, zabezpieczenie hipoteka na nieruchomości, weksel in blanco

6. PKO Leasing - pożyczka w wys.732 tys.pln na zakup maszyny introlig. Trójnóż, okres spłaty 4 lat, raty po 17 tys. brutto miesięcznie;

zabezpieczenie na maszynie Trójnóż oraz weksel in blanco. Zakończenie spłaty 15.02.2018r. Pożyczka została spłacona zgodnie z umową.

7. PKO Leasing- pożyczka w wys. 3 302 tys.pln na zakup maszyny drukującej Rapida 105, okres spłaty 5 lat, raty po 63 tys zł brutto miesięcznie; zabezpieczenie na maszynie Rapida 105 oraz weksel in blanco. Zakończenie spłaty 20.11.2019r.

Kredyty i pożyczki jednostki zależnej OzGRAF S.A.

8. Spółka zawarła umowy kredytu: I. W rachunku bieżącym dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 06.02.2018 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie do 02.03.2019 r.). Zabezpieczenie: 1) hipoteka zwykła łączna w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln) na nieruchomości położonej W Olsztynie KW OL10/00048104/0 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

9. Kredyt w rachunku bieżącym dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGZ BNP Paribas SA nr U/0008133807/0001/2011/1300. aneksowana 18.09.2015 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2015 r. Dnia 25.09.2015 r. w przedłużono kredytowanie podpisując umowę limitu wieloproduktowego nr u/0008133807/0002/2015/1300 w wysokości 4,0 mln zł, z rozbiem na następujące produktu: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł, akredytywy 0,5 mln zł. Zabezpieczenie: 1) hipoteka kaucyjna do do kwoty 5,250 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0 2) cesja praw z polisy ubezpieczenia 3) pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy. Okres kredytowania do 24.09.2018 r.

10. Umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. Nr 0346/108/2013/p z AKF Leasing SA do wysokości 337 500,00 eur, na okres do 10 marca 2020 r., na zakup maszyny KBA Rapida. Zabezpieczenia ; 1) zastaw rejestrowy na przedmoicie finansowania 2) cesja praw z umowy ubezpieczenia 3) dwa weksle in blanco podpisane przez kredytobiorcę oraz deklaracja wekslowa

NOTA NR 14		
ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE I INNE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
1. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 208544	59	IRS2Yeur+marża
2. Bank BGZ BNP Paribas SA umowa 672017	104	Euribor3M+marża
3. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 222697	9	Wibor1M+marża
4. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 222698	11	Wibor1M+marża
5. ING Lease Sp z o o Umowa 505356	3 493	Euribor1M+marża
6. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 223874	115	Euribor1M+marża
7. Millennium Leasing Sp z o. o. Umowa 231412	4 979	IRS2Yeur+marża
8. Millennium Leasing Sp zo o Umowa 255497	6 133	Euribor1M+marża banku
9. BNP Paribas Leasing Sp zo o umowa 5644	257	Euribor1M+marża banku
10. Leasing maszyny drukującej SM 102-2 umowa z Millennium Leasing Umowa	570	Euribor 1M+marża
11. Leasing maszyny introligatorskiej automat do prod.okładek DA 270 umowa z ING Lease	838	Euribor 1M+marża
12. Leasing maszyny introligatorskiej linia do produkcji książek w opr.złożonej BF 513 umowa z ING Lease	1 393	Euribor 1M+marża
13. Leasing samochodu dostawczego Nissan NV 200 umowa z Millennium Leasing	17	Wibor 1M+ marża
14. Leasing samochodu osobowego Nissan Pulsar umowa z Millennium Leasing	22	Wibor 1M+ marża
15. Leasing maszyny drukującej KBA Rapida 106- umowa z Millennium Leasing	6 004	Wibor 1M+ marża
16. Arval Service Lease Polska Sp. z o.o.	235	zgodnie ze szczegółowymi warunkami umowy
Zobowiązania leasingowe razem	24 239	X

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (FAKTORING) NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU

17. Bank Millennium SA faktoring pełny i niepełny	194	WIBOR 1M +1,4% EURIBOR +1,5%
18. Bank Millennium SA faktoring odwrotny	693	WIBOR 1M+1,4%
19. umowa faktoringowa nr 2590 z dnia 25 listopada 2013 r.	490	1M wibor+1,2 pp
Inne zobowiązania finansowe (faktoring) razem	1377	X

Grupa zawarła umowę w leasingu finansowym oraz faktoringu:

1) Umowa Leasingu finansowego nr 208544 z dnia 03.12.2015 r. podpisana z Millennium Leasing Sp z o. o. na okres 36 miesięcy. zobowiązanie na dzień bilasowy 59 tys. Zł Finansowanie zakupu maszyny poligraficzne niciarki ASTER Evo. Zabezpieczenie: weksel własny in blanco z deklaracją wekslową.

2) Umowa leasingu finansowego nr 672017 z dnia 6.04.2016 r. zawarta z BGŻ BNP Paribas SA na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 104 tys. Zł, finansowanie zakupu felcarki Stahfolder CH 78-4.

3) oraz 4) leasing dwóch samochodów Nissan Pulsar - umowa 222697 i 222698 zawarta 13.07.2016 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 20 tys. zł.

5) leasing linii do oprawy klejonej książek Kolbus - umowa nr 506356 zawarta 31.05.2016 r. z ING Lease Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 3493 tys. zł.

6) leasing maszyny do produkcji okładek Petrato - umowa nr 223874 zawarta 01.08.2016 r. na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 115 tys. zł.

7) umowa leasingu nr 231412 z dnia 09.01.2017 r. na finansowanie maszyny drukującej Heidelberg Speedmaster SX 102-8-P - umowa zawarta z Millennium Leasing Sp z o. o. Okres kredytowania 5 lat, do lutego 2022 r. Zobowiązanie na dzień bilasowy wynosi 4.979 tys zł.

8) maszyna poligraficzna linia do przygotowania zawieszania wkładów w oprawe złożoną Kolbus - umowa 255497 zawarta z Millennium

Leasing Sp z o o 11.12.2017 r. na okres 59 miesięcy; zobowiązanie na dzień bilasowy 6.133 tys. Zł

9) Krajarka Polar N115 - umowa nr 5644 zawarta z BNP Paribas Leasing Sp z o o z dnia 6 02 2018 r. na okres 36 miesięcy. zobowiązanie na dzień bilasowy 257 tys. Zł

10) maszyna drukująca SM-102 - umowa nr 208948 z dnia 24.11.2015 r. Millennium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 570 tys. zł.

11) automat do okładek DA 270 - umowa nr 506691-8B-0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 838 tys. zł.

12) linia do oprawy złożonej BF 513 - umowa nr 506693-8B -0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 1393 tys. zł.

13) oraz 14) samochody 2 szt. - umowa nr 227237 z dnia 29.09.2016 r. oraz umowa nr 227238 z dnia 30.09.2016 r. Millennium Leasing na okres 3 lat, zobowiązanie na dzień bilasowy 39 tys. zł.

15) Umowa leasingu operacyjnego z dn. 03.03.2017 z Millennium Leasing na zakup ośmiokolorowej maszyny drukującej KBA Rapida 106.

Wartość przedmiotu 1 750 tys. EUR. Okres leasingu 5 lat. . Zabezpieczenie -weksel in blanco. Zobowiązanie na dzień bilasowy 6004 tys. zł.

16) Samochody osobowe Skoda Octavia (3 szt) i Audi A6 - umowa nr 2014.274.013 z dnia 02.10.2014, umowa nr 2010.020.001 z dnia 02.02.2015 r. umowa nr 2015.189.151(F) z dnia 23.09.2015 oraz umowa nr 2016.029.326 (F) z dnia 12.05.2013, Arval Service Lease Polska Sp. z o.o., zobowiązanie na dzień bilasowy 235 tys zł.

17) Umowa faktoringu z dnia 27.01.2012 r. zawarła umowę factoringową nr 1934 z Bankiem Millennium SA . Umowa aneksowana jest corocznie. Dnia 06 02 2018 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 12 do umowy 1934 faktorinu pełnego i niepełnego przedłużając limit do 01.03.2019

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

Koszty umowy

- prowizja przygotowawcza 0,34 %

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

- prowizja dla wierzytelności niefinansowych 0,10%

- odsetki

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

EURIBOR 1M + 1,5% dla wierzytelności EUR

- opłata administracyjna 100 zł

- odsetki umowne po okresie tolerowanego opóźnienia

Stawka bazowa + 2 PP

- opłata za badanie kontrahenta 80 zł

Zabezpieczenie – weksel in blanco z deklaracją wekslową

Zadłużenie z tytułu faktoringu na dzień bilasowy wynosi 194 tys zł.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018
Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

18) Dnia 28 02 2018 r. zawarto umowę faktoringu odwrotnego nr 3610 z Bankiem Millennium SA na okres jednego roku do wysokości 1 000 000,00 zł. Oprocentowanie WIBOR 1M +1,4 marży banku. Zabezpieczenie weseł in blanco oraz hipoteka na miejscu 5 w kwocie 1 600 000,00 zł. na nieruchomości KW OI1O/00048104/0. Zadłużenie na dzień 30.06.2018 r. 693 tyś. zł

19) Umowa faktoringu niepełnego z Bankiem Millennium na kwotę 1 500 tys.pln do dnia 19.11.2018 r. Oprocentowanie Wibox 1M+1,2%, prowizja przygotowawcza 0,3%, długość cyklu rozliczeniowego do 180 dni, miesięczna opłata serwisowa 200 zł. Zabezpieczenie weseł in blanco wraz z deklaracją wekslową. Zadłużenie na dzień 30.06.2018 kwota 490 tyś zł.

NOTA NR 15

ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH
--

Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

Grupa za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r. nie udzielała poręczeń jednostkom trzecim.

NOTA NR 16

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 09 sierpnia 2018 została podpisana Umowa zbycia 600 (szęśćset) udziałów Spółce Imprimus Sp.z o.o w celu ich umorzenia za wynagrodzeniem w wysokości 1 650 000 PLN. Cena nabycia udziałów wynosi 1 500 000 PLN. Wynik na sprzedaży udziałów w II Półroczu powstanie w wysokości 150 000 PLN zysku.

Kwidzyn, 24 września 2018

.....
Osoba sporządzająca skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

POZOSTAŁE INFORMACJE

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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

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

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

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

W dniu 30 czerwca 2018 r. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. składała się z jednostki dominującej i jednostek zależnych: tj. OzGraf – Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., BzGraf - Białostockie Zakłady Graficzne S.A. ORAZ Imprimus Sp. z o.o.- wszystkich działających w branży poligraficznej.

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego zastosowano metodę konsolidacji pełną.

2. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W I półroczu 2018 roku w spółkach zależnych od emitenta, tj. OZGraf Olsztyńskich Zakładach Graficznych SA z siedzibą w Olsztynie oraz Białostockich Zakładach Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku zakończył się proces wykupu akcji od akcjonariuszy mniejszościowych. W wyniku w/w procedury wykupu akcji, akcje w spółce OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA przysługują emitentowi oraz OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA, który posiada akcje własne, zaś w Spółce Białostockie Zakłady Graficzne S.A. – emitentowi, OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA i Białostockie Zakłady Graficzne S.A., który posiada akcje własne.

Po powyższych zdarzeniach struktura własnościowa kapitału podstawowego BZGraf przedstawia się następująco:

- PPH Kompap S.A. – 83,35% wartości kapitału podstawowego,
- OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. – 11,23 % kapitału podstawowego,
- Białostockie Zakłady Graficzne S.A. akcje własne – 5,42% kapitału podstawowego.

Po powyższych zdarzeniach struktura własnościowa kapitału podstawowego OZGraf przedstawia się następująco:

- PPH Kompap S.A. – 66,40% wartości kapitału podstawowego,
- OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. akcje własne – 33,60% kapitału podstawowego.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

PPH KOMPAP S.A. nie publikowała prognoz dotyczących roku 2018.

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

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

5. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 2018 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W dniu 24.05.2018r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Cel kredytu- refinansowanie zakupu 41,5% udziałów Imprimus Sp.z o.o w wysokości 2 700 000 PLN. Okres kredytowania 48 miesięcy od podpisania Umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Imprimus Sp.z o.o
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez OZGRAF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A.
- hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych.

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

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

POZOSTAŁE INFORMACJE

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiła wypłata dywidendy.

13. INFORMACJE O SEZONOWOŚCI SPRZEDAŻY

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

14. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

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

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

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

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na wyniki emitenta w III kwartale 2018 r. oraz IV kwartale 2018 r. wpływać będą następujące czynniki:

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

Kwidzyn, 24 września 2018

.....
Osoba sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe "KOMPAP" S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2018

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Dane objaśniające do półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Informacje o Spółce

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

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

Według klasyfikacji działalności przyjętej w Europejskiej Klasyfikacji Działalności, Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

Skład osobowy Zarządu:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Gluchowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej,
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej,
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej.

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

Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2018 do 30-06-2018. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2017 do 30-06-2017 oraz na 31.12.2017 r.

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

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe P.P.H. Kompap S.A. za okres 01-01-2018 do 30-06-2018 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34- śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Poniższe skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym P.P.H. Kompap S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zawierającym noty objaśniające.

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

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych (o ile nie wskazano inaczej) i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 24-ego września 2018 roku.

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

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

• MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku). Zarząd przeprowadził analizę wpływu wdrożenia nowego MSSF 9 Instrumenty finansowe ('MSSF 9') od 1 stycznia 2018 roku. W związku z przeprowadzoną analizą Zarząd ocenił, że zastosowanie nowego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na wycenę należności, środków pieniężnych oraz innych krótkoterminowych aktywów finansowych Spółki.

• MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany 24 maja 2014 r. (oraz Objasnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowane 12 kwietnia 2016 r.)

W odniesieniu do zmian dotyczących MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami Zarząd przeprowadził analizę wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższa analiza obejmowała przede wszystkim moment rozpoznania przychodu ze sprzedaży. Na podstawie przeprowadzonych analiz, Zarząd nie stwierdził istotnych zmian w stosunku do dotychczas stosowanej przez Grupę polityki rachunkowości w tym obszarze.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Spółka postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów oraz powyższych nowych standardów. Zarząd zweryfikował wpływ powyższych standardów na sytuację finansową Spółki. Zastosowanie powyższych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (tj. jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2017).

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

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

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

- podatek odroczony – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
- odpisy aktualizujące należności - Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartości aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- 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 i inwestycji – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PPH KOMPAP S.A.			
Aktywa	Nota	na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE		31 650	31 950
Wartości niematerialne		0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 254	4 551
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		43	46
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	4	27 353	27 353
Inwestycje w nieruchomości		0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
AKTYWA OBROTOWE		1 148	715
Zapasy	6	416	220
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	7	650	481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		16	14
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		0	0
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		66	
Koszty emisji nowych akcji			
AKTYWA RAZEM		32 798	32 665
Pasywa		na dzień 30.06.2018	na dzień 31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY		24 276	21 546
Kapitał akcyjny	9	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	10	1 581	1 581
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
Udziały (akcje) własne			
Pozostałe kapitały rezerwowe	11	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		-33	19
Zysk za okres bieżący		2 730	(52)
ZOBOWIĄZANIA	12	8 522	11 119
Zobowiązania długoterminowe		1 479	1 524
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczonego		0	0
Rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 479	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe		7 043	9 595
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe		2 476	4 894
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		50	59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	4 393	4 440
Rezerwy krótkoterminowe		29	41
Rozliczenia międzyokresowe		95	161
PASYWA RAZEM		32 798	32 665

Kwidzyn, 24 września 2018 r.

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

.....
Zarząd

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PPH KOMPAP S.A.		
Wariant kalkulacyjny	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży	1 877	2 171
Przychody ze sprzedaży produktów	1 739	1 714
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	138	457
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	1 077	1 404
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	959	1 013
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118	391
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	800	767
Koszty sprzedaży	100	122
Koszty ogólnego zarządu	740	814
Pozostałe przychody operacyjne	234	97
Pozostałe koszty operacyjne	2	0
Przychody i koszty finansowe netto	2 553	73
Zysk (strata) brutto	2 745	1
Podatek dochodowy	15	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 730	-6
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) brutto	0	0
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto	0	0
średnioważona liczba akcji zwykłych	4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:	0,58	0
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,58	0,00
- rozwodniony	0,58	0,00
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,58	0,00
- rozwodniony	0,58	0,00
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto		
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	2 730	-6

Kwidzyn, 24 września 2018 r.

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

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH PPH KOMPAP S.A.		
Metoda pośrednia	za okres	za okres
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 30.06.2017
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 745	1
Korekty:	-2 489	40
Amortyzacja	124	114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 703	
zyski/straty z działalności inwestycyjnej	(77)	(112)
koszty odsetek	145	38
Podatek dochodowy	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Inne korekty	22	
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	256	41
zmiany w kapitale pracującym:	755	(332)
zmiana stanu rezerw	(12)	(8)
zmiana stanu zapasów	(196)	-73
zmiana stanu należności	(169)	39
zmiana stanu zobowiązań	1 328	(204)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	(197)	(86)
środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 010	-291
odsetki zapłacone		
podatki zapłacone		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 010	-291
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	(4)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	250	0
przychody ze sprzedaży inwestycji	0	
przychody ze sprzedaży udziałów	167	200
zakup składników aktywów finansowych	(3 935)	-
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek	2	0
wydatki na inwestycje w nieruchomości	0	
zyski/straty ze zbycia inwestycji	0	0
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki	159,6	
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej netto	-3 357	196
Przeplwy z działalności finansowej		
wplywy z emisji akcji	0	0
wplywy z emisji instrumentów dłużnych	0	0
wplywy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	5 424	199
wplywy z tytułu splaconych kredytów i pożyczek	(2 975)	(150)
odsetki zapłacone	(100)	(38)
inne wplywy lub wydatki finansowe		
Środki pieniężne z działalności finansowej netto	2 349	11
Środki pieniężne netto ogółem	2	-85
Środki pieniężne na BO	14	101
Środki pieniężne na BZ	16	16
Zmiana STANU GOTÓWKI	2	-85

Kwidzyn 24 września 2018

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

.....
 Zarząd

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RAPORT ŚRÓDROCZNY ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU								
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568		21 568
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568		21 568
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
Podział wyniku finansowego		1 267		(1 267)				
Zysk (Strata) netto za okres od 01.01. do 30.06.2017 roku				(6)		(6)		(6)
Dywidendy		30				30		30
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Saldo na dzień 30.06.2017 roku	5 617	12 205	3 757	(6)	19	21 592		21 592
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546		21 546
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546		21 546
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą								
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału								
Podział wyniku finansowego				52	(52)			
Zysk (Strata) netto za okres od 01.01. do 30.06.2018 roku				2 730		2 730		2 730
Pozostałe								
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	5 617	12 205	3 757	2 730	(33)	24 276		24 276

Kwidzyn, 24 września 2018 r.

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

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

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2018 ROKU					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku				-	-
Zwiększenia				1	1
Zmniejszenia					
Przeniesienia					-
Amortyzacja za okres				1	1
Utrata wartości					-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży					-
Odwrocenie utraty wartości					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku				-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		-			-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja		-			-
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	-	-	-	-	-

Stan na dzień 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 978	1 978
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 978	1 978
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2018 roku					
Wartość bilansowa brutto		-		1 978	1 978
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-		1 978	1 978
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-

NOTA NR 2						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 849	1 893	28	53	8 118
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- zakupu						
- ze środków trwałych w budowie						
- modernizacji						
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	180			180
- sprzedaży			180			180
- likwidacji						
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						
- inne						
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 849	1 713	28	53	7 938
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	2 108	1 383	23	53	3 567
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	73	41	3	-	117
- bieżące odpisy		73	48	3	-	124
- inne						
- odpisy aktualizujące						
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(7)			(7)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						
- inne						
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	2 181	1 424	26	53	3 684
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 668	289	2	-	4 254
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie						-
RAZEM	295	3 668	289	2	-	4 254

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
a) zwiększenia z tytułu:	-	13	195	-	-	208
- zakupu	-	13	195	-	-	208
- ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- modernizacji	-	-	-	-	-	-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	4	-	-	4
- sprzedaży	-	-	4	-	-	4
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 849	1 893	28	53	8 118
Skumulowane umorzenie na początek okresu	-	1 962	1 300	17	52	3 331
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	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	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	2 108	1 383	23	53	3 567
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 741	510	5	-	4 551
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
RAZEM	295	3 741	510	5	-	4 551

Na dzień 30.06.2018 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

NOTA NR 3 ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2018 ROKU
W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.06.2018 ROKU		
Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
- jednostek zależnych	27 353	27 353
- jednostek współzależnych	-	-
- jednostek stowarzyszonych	-	-

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Wartość na początek okresu	27 353	21 415
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	6 500
- zakup udziałów w jednostce zależnej	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-
- reklasyfikacji	-	-
- inne zwiększenia-nabycie Imprimus Sp.z o.o	-	6 500
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	-	562
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	-	562
- reklasyfikacji	-	-
- inne zmniejszenia - umorzenie udziałów Imprimus Sp.z o.o	-	-
Wartość na koniec okresu	27 353	27 353

Inwestycja spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w wysokości 12 994 tys. PLN

Inwestycja spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. w wysokości 7 859 tys. PLN

Inwestycja spółki Imprimus Sp.z o.o w wysokości 6 500 tys. PLN

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	66,40%	66,40%	pełna
akcje Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	83,35%	83,35%	pełna
udziały Imprimus Sp.z o.o z siedzibą w Laskowicach	100%	100%	pełna

NOTA NR 5

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01 DO 30.06.2018 ROKU

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	W tym przeterminowane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Zobowiązania - odwrócenie umorzenia udziałów	Wynagrodzenie w Spółce
Jednostki zależne								
31.12.2017	111	138	-	-	25			-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	54	94	-	-	4			
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	10	-	-	-	-			
Imprimus Sp.z o.o	47	44			21			
30.06.2018	404	263	173	-	35		1 625	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	63	14	53	-	2			-
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	-	-	-	-	-			-
Imprimus Sp.z o.o	341	249	120		33		1 625	
Jednostki powiązane								
31.12.2017	53	62	5	-	6			158
Grand	53	62	5	-	6			
Zarząd				-				120
Rada Nadzorcza				-				38
30.06.2018	25	7	5	-	7			82
Grand	25	7	5	-	7			
Zarząd				-				63
Rada Nadzorcza				-				19

Podmiot powiązany	Zakup akcji własnych	Pożyczki	Odsetki				
Jednostka zależna							
31.12.2017							
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.		1 300	2				
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.		1 200	2				
Imprimus Sp.z o.o	6 500						
30.06.2018							
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.							
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.							
Imprimus Sp.z o.o							
Jednostki powiązane							
31.12.2017							
Grand		170	1				
30.06.2018							
Grand		66	8				
Transakcje z udziałem innych członków głównej							
31.12.2017							
30.06.2018							

NOTA NR 6

ZAPASY NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Towary - wartość brutto	3	11
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	3	11
Wyroby gotowe - wartość brutto	25	42
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Wyroby gotowe - wartość netto	25	42
Materiały - wartość brutto	376	167
-utrata wartości		
Materiały - wartość netto	376	167
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto		
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
Zaliczki na poczet dostaw	12	
Zapasy ogółem netto	416	220

ZAPASY W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2018 ROKU

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2018 do 30.06.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

NOTA NR 7		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Należności handlowe	565	378
- od jednostek powiązanych	177	5
- od pozostałych jednostek	472	457
Odpisy aktualizujące	(84)	(84)
Pozostałe należności	85	103
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	40	31
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- inne	132	159
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(87)	(87)
Należności ogółem	650	481

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

NOTA NR 8	
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU	
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	-
- zwiększenia z tytułu:	-
- przekwalifikowanie	
- zakup celem dalszej odsprzedaży	
- zmniejszenia z tytułu:	-
- utrata wartości	
- sprzedaży	
- likwidacji	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 9		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Liczba akcji w sztukach	4 680 496	4 680 496
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,20	1,20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)

Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	brak	brak	80 000	96	gotówka	06.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela	brak	brak	26 800	32	gotówka	22.08.1994	01.01.1994
F	na okaziciela	brak	brak	1 093 200	1 312	gotówka	10.05.1995	01.01.1995
G	na okaziciela	brak	brak	100 000	120	gotówka	22.12.1995	01.01.1997
H	na okaziciela	brak	brak	340 000	408	gotówka	08.09.1996	01.01.1997
I	na okaziciela	brak	brak	700 248	840	majątek przejętej Spółki SBH ARNO S.A.	21.11.2000	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	01.01.2007
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE BĘDĄCE AKCJONARIUSZAMI				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Grand Sp. z o.o.(spółka zależna od Waldemara Lipka)	-	300.025	300.025	6,41%
Waldemar Lipka	-	1 025 067	1 025 067	21,90%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A. **	-	108.400	108.400	2,32%
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. **	-	108.400	108.400	2,32%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705	13,56%
Edward Łaskawiec	-	358 835	358.835	7,67%
Łącznie Danuta Knabe i Witold Knabe	-	1.283.151	1.283.151	27,41%
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.541.892	1.541.892	32,94%

** z uwagi na fakt, że spółki OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. i Białostockie Zakłady Graficzne S.A. są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art. 364 par.2 w zw. z art.362 par.4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01 DO 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 10 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	1 581	1 581
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 205	12 205

NOTA NR 11 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 757	3 757

NOTA NR 12 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 666	11
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	1 666	11
Zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	5 282	9 382
Kredyty o pożyczki	4 393	4 440
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	184	326
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	50	60
Zobowiązania pozostałe	236	4 205
Zaliczki otrzymane na dostawy	62	22
Fundusze specjalne	329	329
Rezerwa	29	41
Rozliczenia międzyokresowe	1 574	1 685
w tym krótkoterminowe	95	161
Zobowiązania ogółem	8 522	11 119

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

NOTA NR 13 KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 30.06.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	4 393	X
1. Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie,	634	3M wibor+ marża
2. Umowa o kredyt złotowy z dnia 30.09.2016 ING Bank Śląski	985	1M wibor+marża
3. Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 700	3M wibor+marża
4. Umowa pożyczki z dnia 06.11.2017 "Grand" Sp.z o.o	74	6,00%
Kredyty i pożyczki razem	4 393	X

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

a) Kredyt inwestycyjny zacięgnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGRAF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie został udzielony w pierwotnej wysokości 4 000 tys.PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy w dniu 11.12.2018 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M+ marża. Zabezpieczeniem kredytu jest:

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

przelew wierzycielności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu

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

b) W dniu 30.09.2016r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt zlotowy w rachunku bankowym z ING Bank Śląski. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 12.09.2018 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank o stawkę WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 1.400 punktów procentowych w stosunku rocznym.

c) W dniu 24.05.2018r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Cel kredytu-refinansowanie zakupu 41,5% udziałów Imprimus Sp.z o.o w wysokości 2 700 000 PLN. Okres kredytowania 48 miesięcy od podpisania Umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Imprimus Sp.z o.o

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez OZGRAF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

- hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych

d) W dniu 06 listopada 2017 roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Spz o.o a PPH Kompap w wysokości 220 000 PLN na okres do 06.11.2018r. Przy oprocentowaniu rocznym na poziomie 6%.

NOTA NR 14

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.06.2018

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

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	1 739	1 714
- w tym przychody od klientów zewnętrznych	1 632	1 685
- w tym przychody od jednostek powiązanych	107	29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	959	1 013
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	780	701
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	138	457
- w tym przychody od klientów zewnętrznych	66	452
- w tym przychody od jednostek powiązanych	72	5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	118	391
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	66
Pozycje niealokowane		
Koszty sprzedaży	100	122
Koszty ogólnego zarządu	740	814
Pozostałe przychody operacyjne	234	97
Pozostałe koszty operacyjne	2	-
Przychody i koszty finansowe netto	2 553	73
Zysk (strata) brutto	2 745	1
Podatek dochodowy	15	7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 730	(6)

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi zostały opisane w nocie 13.

PPH Kompap S.A. za okres od 01.01.2018r. do 30.06.2018r. nie udzielał poręczeń jednostkom trzecim.

NOTA NR 16 Otrzymane dywidendy w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018

Uchwałą nr 5 z dnia 25 czerwca 2018 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. postanawia przeznaczyć część zysku za rok obrotowy 2017 w wysokości 1 399 488,38 PLN na wypłatę dywidendy akcjonariuszowi posiadającemu łącznie 773 198 sztuk akcji w spółce PPH Kompap S.A. Kwota dywidendy wpłacona na rachunek bankowy Spółki w wysokości 78 759,61 PLN oraz pozostała część w wysokości 1 320 728,77 PLN została rozliczona kompensatą kwoty udzielonej pożyczki Spółce przez OZGraf S.A. wraz z należnymi odsetkami.

Uchwałą nr 5 z dnia 25 czerwca 2018 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. postanawia przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2017 w wysokości 1 212 014,57 PLN oraz kwotę w wysokości 87 985,43 z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy akcjonariuszowi posiadającemu łącznie 880.323 sztuk akcji w spółce PPH Kompap S.A. Kwota dywidendy wpłacona na rachunek bankowy Spółki w wysokości 80 865,75 oraz pozostała część w wysokości 1 219 134,25 PLN rozliczona kompensatą kwoty udzielonej pożyczki Spółce przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. wraz z kwota należnych odsetek.

NOTA NR 17**ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 09 sierpnia 2018 została podpisana Umowa zbycia 600 (szęśćset) udziałów Spółce Imprimus Sp.z o.o w celu ich umorzenia za wynagrodzeniem w wysokości 1 650 000 PLN. Cena nabycia udziałów wynosi 1 500 000 PLN. Wynik na sprzedaży udziałów w II Półroczu powstanie w wysokości 150 000 PLN zysku.

NOTA NR 18**ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.06.2018**

W okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości.

Kwidzyn, 24 września 2018

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA I PÓŁROCZE 2018

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

ZATWIERDZENIE PÓŁROCZNEGO RAPORTU FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI

Niniejszy skrócony śródroczny raport finansowy za I półrocze 2018 został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 24 września 2018 r.

.....
Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd