

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe
KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014

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

19 marzec 2015 roku

SPIS TREŚCI

- I. PISMO PREZESA
- II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Kwidzyn, 2015-03-19

Szanowni Akcjonariusze!

Rok 2014 był rokiem dużych wyzwań i przyniósł dobre wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. Grupa ta składa się z firm : Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. , Białostockie Zakłady Graficzne S.A. oraz PPH KOMPAP S.A.

Na początku chciałbym przedstawić zwięzłe opinie Prezesów Zarządów Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A. :

Pani Antonina Kuchlewska

Prezes Zarządu BZGraf S.A.:

Przedstawiam Państwu podstawowe informacje na temat działalności Białostockich Zakładów Graficznych S.A. W BZGraf. w roku 2014 skupiliśmy się na poprawie efektywności we wszystkich obszarach działalności Spółki. Konsekwentna realizacja działań zainicjowanych w latach poprzednich przyniosła wymierne efekty ekonomiczne oraz poprawę wskaźników rentowności i sprawności działania. Mimo widocznych oznak spowolnienia gospodarczego w drugiej połowie roku, na przestrzeni całego roku 2014 nastąpił w BZGraf. S.A. wzrost przychodów ze sprzedaży wyrobów i usług (o 10,6%, przy czym zysk ze sprzedaży wzrósł o 17,3%, a z działalności operacyjnej 11,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Należy podkreślić, że zysk netto Spółka planowała osiągnąć na poziomie 1.000 tys. zł, natomiast dzięki efektywnej pracy całego zespołu rok 2014 BZGraf SA zamyka z zyskiem netto na poziomie 1.126,7 tys. zł, co stanowi 112,6% w odniesieniu do przyjętej prognozy.

W 2014 roku Spółka BZGraf SA kontynuowała prace nad rozwojem swojej podstawowej produkcji. Najistotniejszą inwestycją był zakup nowej czterokolorowej maszyny offsetowej KBA RAPIDA 105 oraz maszyn introligatorskich tj. trójnóż, zbieraczka ZU 804 i foliarka JUPITER LANDSCAPE.

Prowadziliśmy również szeroko zakrojone działania mające na celu umocnienie pozycji Białostockich Zakładów Graficznych S.A. na rynku i utrwalenie wizerunku Spółki jako rzetelnego partnera w zakresie świadczenia usług poligraficznych.

Doskonaląc planowanie produkcji i usprawniając procesy logistyczne skróciliśmy czas realizacji zamówień oraz poprawiliśmy terminowość dostaw naszych wyrobów. W tych obszarach stawiamy sobie ambitne cele także na obecny 2015 rok jak i lata następne.

W obecnej sytuacji rynkowej bardzo ważną sprawą jest budowanie silnej pozycji rynkowej i dobrej marki firmy. W branży poligraficznej jest bardzo duża konkurencja dlatego trudno jest pozyskać nowego klienta. Ważne staje się więc podejmowanie aktywnych działań w tym kierunku.

Zastosowanie pełnej integracji z klientem pozwala na przejście od marketingu bezpośredniego do marketingu one-to-one, w którym sposób podejścia do nabywców jest w pełni zindywidualizowany. Taki model biznesu umożliwia zwiększenie skuteczności akcji handlowych i przyczynia się do istotnego wzrostu zysków Spółki.

Rok 2015 rozpoczynamy w dobrej kondycji ekonomiczno-finansowej i gotowości do podjęcia kolejnych wyzwań. Nasze priorytety na nadchodzący rok związane są z rozwojem Spółki, dalszym umacnianiem jej pozycji na rynku i rozszerzeniem oferowanego asortymentu produktowego.

Następnie Pan Piotr Ciosk
Prezes Zarządu Ozgraf SA

Rok 2014 był rokiem kończącym okres reorganizacji w spółce przy jednoczesnym zamknięciu i rozliczeniu umowy prywatyzacyjnej ze Skarbem Państwa. Potwierdzeniem pozytywnego wywiązania się z w/w umowy prywatyzacyjnej było pismo z Departamentu Przekształceń Własnościowych z grudnia 2014, które formalnie zakończyło i potwierdziło wywiązanie się w umowy prywatyzacyjnej zarówno KOMPAP jak i OZGraf.

Najważniejszym osiągnięciem roku 2014 dla OZGraf jest przełamanie trendu spadku przychodów, jakie miało miejsce w ostatnich 3 latach i uzyskanie przyrostu przychodów o 1,11 mln zł, co jest przyrostem o 4,45% w stosunku do roku 2013. Warto odnotować również, że w 2014 nastąpił gwałtowny wzrost pozostałych przychodów operacyjnych do ponad 1,6 mln zł, w 2013 wynosiły one 539 tys. zł.

Konsekwencją tego jest, podobnie jak po raz pierwszy w 2013 roku, osiągnięcie pozytywnych wyników i wskaźników finansowych w 2014 roku.

Planowany budżet na rok 2014 w zakresie przychodów wynosił 26,5 mln zł i jeśli uwzględnić przychody pozostałe w wysokości ponad 1,6 mln zł, to cel został osiągnięty i przekroczony. Założona rentowność na poziomie 950.000 zł netto została znacząco przekroczona o ponad 56% i wyniosła 1,489 mln zł.

Pozostałe pozytywne wskaźniki, które warto odnotować to:

1. Marża I - produkcji (relacja przychodów ze sprzedaży produktów do kosztu wytworzenia sprzedanych produktów) = 23,13 % i jest o około 7% wyższa niż w roku 2013 kiedy to osiągnęła poziom 21,55%;
2. **Marża pokrycia** (relacja przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów do kosztów sprzedanych produktów towarów i materiałów) = 22,96% i była wyższa od osiągniętej w roku 2013 kiedy to wynosiła 21,55%;
3. EBITA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o kwotę amortyzacji) = 4.455.255,1 zł.

Rok 2014 można uznać jako przełomowy okres, w który Spółka zaczęła odbudowywać i zwiększać udział w rynku, w tym również na rynku krajowym.

Na 2015 rok Zarząd wyznacza sobie cel przede wszystkim kolejnych wzrostów przychodów, przy jednoczesnym nie zmniejszaniu rentowności. W dalszym ciągu prowadzone będą bieżące inwestycje i odtwarzanie i unowocześnianie parku maszynowego, tak jak to miało miejsce pod koniec 2014 roku i na początku 2015 roku, gdzie Spółka zainstalowała jako jedyna w Polsce linię do obwoluty książek.

Do końca 2015 roku OZGraf planuje również uruchomienie produkcji w oparciu o technologie druku cyfrowego.

Warto odnotować również, że elementem budującym długotrwałe relacje z klientami w 2014 roku będą bogate w treść i formę obchody 70-cio lecia istnienia a OZGRAF. W obchodach planowany jest udział nie tylko klientów polskich i zagranicznych, ale również reprezentantów środowiska poligraficznego, władz lokalnych miasta i województwa.

Prezes Waldemar Lipka
PPH Kompap SA

Szanowni Akcjonariusze,

Grupa kapitałowa uzyskała przychód 56 259 000 zł , w roku poprzednim 53 262 000 zł.,
a zysk z działalności wyniósł 1.994.000 zł.

Plany spółek należących do Grupy na 2015 rok są ambitne i mam wszelkie podstawy uważać,
że zostaną zrealizowane. Jednakże z związku z mogącymi nastąpić dużymi zmianami w 2015
roku Zarząd Kompap SA nie przewiduje podawania prognozy na 2015 rok.

Jednym z głównych celów w 2015 będzie skupienie pozostałych akcji pracowniczych spółek
zależnych. Plan w 2014 roku został wykonany w następujący sposób:

PPH KOMPAP skupił 85% akcji OZGraf S.A oraz 77,02% akcji BZGraf S.A. w 2015 roku planuje
skupienie pozostałych akcji pracowniczych spółek zależnych.

Szanowni Państwo, rok 2014 był rokiem ciężkiej pracy dla wszystkich zależnych spółek i
pokazał że można w tej trudnej sytuacji uzyskać przyzwoity wynik.

Wyrażam przekonanie że rok 2015 będzie rokiem jeszcze lepszych rezultatów całej Grupy
kapitałowej Kompap SA.

Pozdrawiam,
Waldemar Lipka
Prezes Zarządu
KOMPAP S.A.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe
KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. INFORMACJE OGÓLNE

IV. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

V. DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 3	ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 4	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 5	AKTYWA FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 6	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNIANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2014
NOTA NR 7	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 8	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 9	NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 10	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2014
NOTA NR 11	ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 12	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2014
NOTA NR 13	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 14	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 15	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 16	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 17	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 18	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 19	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 20	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 21	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 22	KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 23	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 24	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 25	PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
NOTA NR 26	PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 27	ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 28	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 29	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
NOTA NR 30	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

- NOTA NR 31 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 32 ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 33 WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 34 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 35 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 36 INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO)
- NOTA NR 37 ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- NOTA NR 38 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
- NOTA NR 39 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
- NOTA NR 40 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
- NOTA NR 41 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
- NOTA NR 42 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
- NOTA NR 43 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
- NOTA NR 44 DANE PORÓWNAWCZE 2013
- NOTA NR 45 ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI
- NOTA NR 46 SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

Kwidzyn, 19 marca 2015 r.

Oświadczenie Zarządu

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2014 rok 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 Spółki PPH Kompap S.A. oraz jej wynik finansowy.

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

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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 1 EURO = 4,1893 dla okresu bieżącego i 4,2110 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2623 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2013 średni kurs NBP wynosił 4,1472.

WYBRANE DANE FINANSOWE				
Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2014	31.12.2013*	31.12.2014	31.12.2013*
Przychody ze sprzedaży	5 997	7 007	1 432	1 664
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	76	631	18	150
Zysk (strata) brutto	(1 820)	526	(434)	125
Zysk (strata) netto	(1 503)	627	(359)	149
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	773	(6 850)	185	(1 627)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 138	(1 610)	272	(382)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 917)	8 428	(458)	2 001
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7)	(32)	(2)	(8)
Aktywa razem	36 088	38 467	8 467	9 275
Zobowiązania długoterminowe	9 298	11 469	2 181	2 765
Zobowiązania krótkoterminowe	5 521	4 225	1 295	1 019
Kapitał własny	21 269	22 772	4 990	5 491
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 318	1 354
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,32)	0,13	(0,08)	0,03
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	(0,32)	0,13	(0,08)	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,54	4,87	1,07	1,17
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,54	4,87	1,07	1,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane przekształcone- zmiana prezentacyjna 2013 - wyjaśnienia w notcie 44

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 19 marzec 2015 r.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE

Informacje o Spółce

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

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

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

Skład osobowy Zarządu:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej

Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej,
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej,
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej.

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2014 do 31-12-2014. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2013 do 31-12-2013.

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,

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2014 do 31-12-2014 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

Nowe standardy i interpretacje

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku weszły w życie:

- (I) MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- (II) MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, zmieniony MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- (III) MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- (IV) zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe
- (V) zmiany do MRS 32 Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- (VI) zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSSF 27 Jednostki inwestycyjne
- (VII) zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Zastosowanie powyższych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki poza wprowadzeniem pewnych nowych ujawnień.

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

- (I) MSSF 9 Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń
- (II) MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami
- (III) zmiany do MSR 1 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji
- (IV) zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym
- (V) zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub
- (VI) zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

(VII) zmiany do MSSF 11 Nabycia udziału we wspólnej działalności

(VIII) zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

(IX) KIMSF 21 Podatki i opłaty

(X) zmiany wynikające z przeglądu MSSF – cykl 2010 – 2012

(XI) zmiany wynikające z przeglądu MSSF – cykl 2011 – 2013

(XII) zmiany wynikające z przeglądu MSSF – cykl 2012 – 2014

(XIII) MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone, Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczone

(XIV) zmiany do MSR 16 i MSR 38 Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania jakichkolwiek standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez

Niniejsze sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 19 marzec 2015 r.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

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

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

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

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

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Amortyzacja

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

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

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

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

Użytkowanie wieczyste

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

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

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

Leasing

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

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

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

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec roku po obowiązującym na ten dzień kursie średnim.

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

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

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zapasy

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

Na koszty wytworzenia składają się:

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

Wycena towarów i materiałów

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

Wycena wyrobów gotowych

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Aktualizacja wartości zapasów

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

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

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

Należności

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

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

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

Aktualizacja wartości należności

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej.

Rezerwy

Jednostka ujmuje w sprawozdaniach rezerwy w sytuacjach, w których dla określonej transakcji gospodarczej spełniona jest definicja zobowiązania, ale nieznan jest termin lub kwota realizacji.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Koszt odsetek

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

Pomoc publiczna

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

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

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

Koszty świadczeń pracowniczych

Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw.

Wyceny dokonuje się poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 "Świadczenia pracownicze".

Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

-Transakcje i salda

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

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec poniższych zagadnień, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową jednostki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne, – sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2014 roku dotyczy zobowiązań warunkowych oraz opisu zagrożeń kontynuacji działalności.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy oraz składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

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.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Odpisy aktualizujące należności

Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartości aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Jednostka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

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

Kwidzyn, 19 marzec 2015

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

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ KOMPAP S.A. NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU			
Aktywa	Nota	31.12.2014	*31.12.2013
		34 930	34 175
AKTYWA TRWAŁE			
Wartości niematerialne	1	-	3
Rzeczowe aktywa trwałe	2	5 019	5 261
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	27	406	90
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	7	27 805	28 821
Inwestycje w nieruchomości	4	1 700	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
AKTYWA OBROTOWE		1 158	4 292
Zapasy	10	400	349
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	12	757	659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	1	8
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	15	-	3 276
Koszty emisji nowych akcji		-	-
AKTYWA RAZEM		36 088	38 467

Pasywa	Nota	31.12.2014	*31.12.2013
		21 269	22 772
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał akcyjny	16, 17	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	18	2 755	2 128
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	19	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		19	19
Zysk za okres bieżący		(1 503)	627
ZOBOWIĄZANIA		14 819	15 695
Zobowiązania długoterminowe		9 298	11 469
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	7 338	9 547
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	27	2	3
Rezerwy długoterminowe	20	-	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		150	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe *	21	1 808	1 919
Zobowiązania krótkoterminowe		5 521	4 225
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	21	2 224	1 841
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	97	119
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	2 970	2 087
Rezerwy krótkoterminowe	20	54	(0)
Rozliczenia międzyokresowe *	21	176	178
PASYWA RAZEM		36 088	38 467

* dane przekształcone- zmiana prezentacyjna 2013 - wyjaśnienia w nocie 44

Kwidzyn, 19 marzec 2015

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

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		5 997	7 007
Przychody ze sprzedaży produktów	28	5 297	6 299
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28	700	707
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		3 984	4 900
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów*	29	3 471	4 357
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29	513	543
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 013	2 107
Koszty sprzedaży	29	228	355
Koszty ogólnego zarządu*	29	1 341	1 344
Pozostałe przychody operacyjne	30	586	464
Pozostałe koszty operacyjne	30	955	241
Przychody i koszty finansowe netto	31	(1 896)	(104)
Zysk (strata) brutto		(1 821)	527
Podatek dochodowy	26	(318)	(100)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 503)	627
działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
działalność zaniechana i kontynuowana			
Zysk (strata) netto		(1 503)	627
średnioważona liczba akcji zwykłych		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		(0,32)	0,13
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		(0,32)	0,13
- rozwodniony		(0,32)	0,13
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		(0,32)	0,13
- rozwodniony		(0,32)	0,13
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		(1 503)	627

* dane przekształcone- zmiana prezentacyjna 2013 - wyjaśnienia w notcie 44

Kwidzyn, 19 marzec 2015

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

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2014 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 01.01.2013 roku	5 617	13 630	3 757	(878)	20	22 146	-	22 146
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	13 630	3 757	(878)	20	22 146	-	22 146
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 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								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-		-	-		-	
Zysk netto za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013	-	-	-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		(878)		878	(1)	(1)	-	(1)
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.12.2013 roku				627		627		627
Dywidendy								
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-		-	
Saldo na dzień 31.12.2013 rok	5 617	12 752	3 757	627	19	22 772	-	22 772
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	12 752	3 757	627	19	22 772		22 772
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 752	3 757	627	19	22 772	-	22 772
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 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								
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym		-		-	-		-	
Zysk netto za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014	-	-	-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		627		(627)	-		-	
Zysk netto za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku				(1 503)		(1 503)		(1 503)
Dywidendy								
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-		-	
Saldo na dzień 31.12.2014 rok	5 617	13 379	3 757	(1 503)	19	21 269	-	21 269

Kwidzyn, 19 marzec 2015

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Wynik finansowy brutto*	(1 820)	627
Korekty:	2 555	375
Amortyzacja	252	283
zyski/straty z inwestycji	1 656	(150)
przychody/koszty finansowe	647	242
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	735	1 002
zmiany w kapitale pracującym	38	(7 852)
obciążenie wyniku podatkiem dochodowym*	318	(100)
zmiana stanu zapasów	(51)	56
zmiana stanu należności	(97)	431
zmiana stanu zobowiązań	243	(8 142)
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(375)	(97)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	773	(6 850)
Odsetki zapłacone	-	-
podatki zapłacone	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej netto	773	(6 850)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(27)	(31)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	217	-
przychody ze sprzedaży inwestycji	-	-
przychody ze sprzedaży udziałów	2 004	-
zakup składników aktywów finansowych	(720)	(1 729)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych	-	150
przychody z odsetek	-	-
wydatki na aktywa przeznaczone do sprzedaży	(336)	-
zyski/straty ze zbycia inwestycji	-	-
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych	-	-
udzielone/splacone pożyczki	-	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	1 138	(1 610)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji	-	-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych	-	-
zaciągnięte kredyty i pożyczki**	611	9 204
splacone kredyty i pożyczki**	(2 324)	(534)
zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(204)	(242)
Gotówka z działalności finansowej netto	(1 917)	8 428
Przepływy razem	(7)	(32)
Gotówka na BO	8	40
Gotówka na BZ	1	8
ZMIANA STANU GOTÓWKI	(7)	(32)

** dane przekształcone- zmiana prezentacyjna 2013 - wyjaśnienia w nocie 44

Kwidzyn, 19 marzec 2015

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

.....
Zarząd

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku				34	34
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				7	7
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				6	6
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					
Amortyzacja				33	33
Różnice kursowe					
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto 31.12.2013	-	-	-	2	2
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku				2	2
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				2	2
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 977	1 977
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 974	1 974
Wartość bilansowa netto	-	-	-	3	3
Stan na dzień 31.12.2014 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 977	1 977
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 977	1 977
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2014 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 756	1 663	105	53	7 872
a) zwiększenia z tytułu:	-	81	27	-	-	108
- zakupu			27			27
- ze środków trwałych w budowie		81				81
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	19	40	-	59
- sprzedaży			19	40		59
- likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 837	1 671	65	53	7 921
Skumulowane umorzenie na początek okresu		1 525	1 045	73	49	2 692
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	146	94	(31)	1	210
- bieżące odpisy		146	94	8	1	249
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży				(39)		(39)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 671	1 139	42	50	2 902
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	4 166	532	23	3	5 019
Środki trwałe w budowie						-
RAZEM	295	4 166	532	23	3	5 019

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2013 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 752	1 659	92	53	7 851
a) zwiększenia z tytułu:	-	4	4	28	-	36
- zakupu			4	28		32
- ze środków trwałych w budowie		4				4
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	-	15	-	15
- sprzedaży			-	15		15
- likwidacji			-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-		-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 756	1 663	105	53	7 872
Skumulowane umorzenie na początek okresu		1 381	955	61	47	2 444
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	144	90	12	1	247
- bieżące odpisy		144	90	15	1	250
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			-	(3)		(3)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-		-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	1 525	1 045	73	48	2 691
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	4 231	618	32	5	5 181
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie		80				80
RAZEM	295	4 311	618	32	5	5 261

Zarząd okresowo weryfikuje stawki amortyzacyjne, w roku 2014 nie dokonano zmian w stosowanych stawkach amortyzacyjnych.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2014 roku zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego stanowiły: hipoteka zwykła łączna w wys. 4 mln zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 mln zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39

ujętej w KW GD11/00033213/1 Sądu Rejonowego w Kwidzynie oraz na nieruchomościach w Otoczynie ujętych w KW GD11/00043633/4, KWGD11/0005179/5 i KW GD11/00032678/1 Sądu Rejonowego w Kwidzynie

NOTA NR 3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2014 DO 31.12.2014

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		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość na początek okresu	0	0
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 213	0
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
- nabycia nieruchomości w Otoczeniu		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia nieruchomości)	3 213	0
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	1 513	0
- zbycia nieruchomości	-	0
- reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów		
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zmniejszenia - przeszacowanie (aktualizacja wartości)	1 513	0
Wartość na koniec okresu	1 700	0

W bieżącym okresie Spółka przekwalifikowała aktywa przeznaczone do sprzedaży do kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 5
AKTYWA FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014

Pozycja nie występowała w bieżącym i poprzednim rocznym okresie sprawozdawczym.

NOTA NR 6				
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2014				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe i pozostałe	757	659	757	659
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	10 308	11 634	10 308	11 634
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 321	1 961	2 321	1 961
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)		-		-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	8	1	8
-kasa	-	1	-	1
-rachunki bankowe	1	7	1	7

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

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

NOTA NR 7		
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU		
Udziały w jednostkach zależnych	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
- jednostek zależnych	27 805	28 821

ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wartość na początek okresu	28 821	26 911
Zwiększenia stanu, z tytułu:	720	3 836
- połączenia jednostek gospodarczych		
- reklasyfikacji		
- inne zwiększenia	720	3 836
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	1 736	1 926
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	1 736	1 926
- reklasyfikacji		
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów		
Wartość na koniec okresu	27 805	28 821

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Procent posiadanych akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	85,00%	85,00%	pełna
akcje BzGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	77,02%	77,02%	pełna

NOTA NR 8							
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki
Jednostka zależna							
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2013	2 180	-	369	-	-	162	-
31.12.2014	190	50	144		1	21	
Białostockie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2013	41	-	13	-	-	541	
31.12.2014	-		576	20		261	
Jednostki powiązane							
Grand							
31.12.2013	31	-	401	-	3	120	-
31.12.2014	26		4	3	18	1	1
Franet							
31.12.2013	142		38	-	9	151	-
31.12.2014	47		2		6	1	
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
31.12.2013							
31.12.2014							

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK**

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

Transakcje zakupu i sprzedaży środków trwałych miały na celu usystematyzowanie parku maszynowego: przesunięcie dublujących się maszyn i urządzeń, jak również „dopasowanie” ich do linii technologicznych w poszczególnych spółkach. Transakcje te były zawierane na warunkach rynkowych.

Transakcje związane z składnikami majątku trwałego mają na celu wykorzystanie efektu synergii a w konsekwencji efektywne wykorzystanie potencjału wszystkich jednostek wchodzących w skład grupy.

NOTA NR 9
NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 ROKU

W bieżącym roku nie nastąpiło nabycie jednostki zależnej.

NOTA NR 10		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2014		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Towary - wartość brutto	4	41
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	4	41
Wyroby gotowe - wartość brutto	32	89
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		-
Wyroby gotowe - wartość netto	32	89
Materiały - wartość brutto	364	219
-utrata wartości		-
Materiały - wartość netto	364	219
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	-	-
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
Zapasy ogółem netto	400	349

NOTA NR 11		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

NOTA NR 12		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2014		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Należności handlowe	701	494
- od jednostek powiązanych	25	12
- od pozostałych jednostek	1 481	2 404
Odpisy aktualizujące	(805)	(1 922)
Pozostałe należności	56	165
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	37	38
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- inne	121	127
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	(102)	-
Należności ogółem	757	659

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2014	31.12.2013
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	1 922	1 924
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	129	-
Odpisy należności odwrócone w okresie	1 144	-
Odpisy należności wykorzystane w okresie	-	2
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	907	1 922

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2014	31.12.2013
Należności nieprzeterminowane	622	602
Należności przeterminowane	884	1 814
0-30 dni	51	81
30-90 dni	-	10
90-180 dni	25	14
180-360 dni	4	9
powyżej 360 dni	804	1 700
RAZEM	1 506	2 416

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 13
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka wykazała kwoty dotyczące rozliczeń międzyokresowych na koniec 2013 i 2014 roku w pozycji inne należności. Poniżej zaprezentowane jest specyfikacja rozliczeń międzyokresowych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2014	31.12.2013
Prenumeraty		
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	16	15
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne		
Pozostałe	-	1
Razem	16	16

NOTA NR 14
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

Środki pieniężne	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1	4
Gotówka w kasie		
Środki pieniężne w drodze	-	4
Razem	1	8

NOTA NR 15
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	3 276
- zwiększenia z tytułu:	545
- zakup - maszyny i urządzenia , wyposażenie	545
- przekwalifikowanie- maszyny i urządzenia , wyposażenie	-
- zmniejszenia z tytułu:	3 821
- utrata wartości	-
- sprzedaży maszyn i urządzeń	608
przekwalifikowanie- restauracja OTOCZYN	3 213
- likwidacji	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 16
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Liczba akcji w sztukach	4 680 496,00	4 680 496,00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,20	1,20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)

Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość 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	przejętej Spółki	21.11.2000	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	01.01.2007
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20 zł								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2014

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Waldemar Lipka	-	959.970	959.970	20,51%
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	453.570	453.570	9,69%
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.415.540	1.415.540	30,24%
OZGraf S.A.	-	2 000	2 000	0,04%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705	13,56%
Władysław Knabe	-	1.227.179	1.227.179	26,22%
Edward Łaskawiec	-	351.711	351.711	7,51%

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 17		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 18		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	2 755	2 128
Kapitał zapasowy na koniec okresu	13 379	12 752

Na podstawie uchwały Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przekazaniu wyniku netto za rok obrotowy 2013 na kapitał zapasowy.
Zarząd spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy aby strata netto z 2014 została pokryta przyszłymi zyskami.

NOTA NR 19		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	31.12.2013
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	

NOTA NR 20				
REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014				
Wyszczególnienie	na dzień			
	31.12.2014	31.12.2013		
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	13	4	20	37
Utworzenie rezerwy w ciągu roku		-	-	-
Wykorzystanie rezerwy		1		1
Rozwiązanie rezerwy	13	-	20	33
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-			-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	-	3	-	3
Stan rezerw na dzień 01.01.2014 roku	-	3	-	3
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	54	-		54
Wykorzystanie rezerwy		1		1
Rozwiązanie rezerwy	-		-	-
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2014, w tym:	54	2	-	56
- rezerwy krótkoterminowe	54	2		56
- rezerwy długoterminowe				-

NOTA NR 21		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	*31.12.2013
Zobowiązania od powiązanych	284	974
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	284	974
Zobowiązania pozostałe		-
Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych	5 007	3 074
Kredyty i pożyczki	2 970	2 087
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	1 134	116
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	97	119
Zobowiązania pozostałe (z tytułu podatków ów, ubezpieczeń, inne)	267	225
Zaliczki otrzymane na dostawy	6	
Fundusze specjalne	533	527
Rozliczenia międzyokresowe	1 984	2 097
w tym krótkoterminowe	176	178
Zobowiązania ogółem	7 275	6 145

* dane przekształcone zgodnie z notą 44

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

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK**

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

NOTA NR 22			
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota	Stopa procentowa	Koszty
Kredyty	2 481	X	-
umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf	2 031	wibor 3M+2,50 pp	-
umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z dnia 19.09.2013 nr U/0005392227/0002/2013/1300	450	wibor 1M+3,00 pp	-
umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2014 nr 4610201811000090202544971	489	wibor 1M+1,62 pp	-
umowa pożyczki z dnia 13.12.2013 OZGraf S.A.	7 338	3,25%	-
Kredyty i pożyczki razem	10 308	X	-

Kredyt bankowy w kwocie 4 000 tys. PLN oprocentowany jest według zmiennej stopy procentowej w oparciu o stopę referencyjną WIBOR 3M powiększoną o marżę banku w wysokości 2,5 punktów procentowych, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

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

- a) kredyt inwestycyjny zaciągnięty w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie został udzielony w pierwotnej wysokości w kwocie 4 000 tys. PLN. Spłata kredytu rozpoczęła się w ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i zgodnie z harmonogramem spłat zakończy się w dniu 31.12.2017 roku. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka zwykła łączna w wysokości 4 000 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 000 tys. zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 oraz na nieruchomościach w Otoczynie
 - przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- b) kredyt obrotowy zaciągnięty w dniu 19.09.2013 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie udzielony w pierwotnej wysokości 1 000 tys. PLN. Kredyt oprocentowany jest w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku w wysokości 3,00 pp. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- hipoteka do sumy 1 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 wraz z cesją z polisy ubezpieczenia
 - pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
 - poręczenie wg prawa cywilnego OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
 - zastaw do kwoty 1 000 tys. zł na akcjach OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
- c) W dniu 27 lipca 2014 roku PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredytu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. W/w umowa przewiduje możliwość wykorzystania określonego w niej limitu (w wysokości do maksymalnej kwoty 500 tys. zł) jako kredytu w rachunku bieżącym lub kredytu odnawialnego i obowiązuje do dnia 20 lipca 2017r. Oprocentowanie w/w limitu kredytowego wynosi WIBOR 1M + 1,62%. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco.

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2014	*31.12.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 970	2 087
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 338	9 547
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat		907
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	7 338	8 640
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	10 308	11 634

NOTA NR 23
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
Na dzień 31.12.2014 roku wartość używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego środków trwałych wynosi 32 tys. zł . GETIN Leasing Spółka Akcyjna S.K.A. um. nr 400698/2013/oper/lodc z dnia 2013-06-13, przedmiot leasingu: sprzężarka

NOTA NR 24
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU
Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

NOTA NR 25
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 26		
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk/strata brutto według MSSF	(1 821)	527
Różnice pomiędzy MSSF a PZR		
Zysk/strata według PZR		
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym według tytułów:	2 324	167
- zapłacone odsetki od pożyczek w roku 2014 uznane w bieżącym roku za koszty uzyskania przychodu	(13)	
- koszty wynagrodzeń i ZUS ujęte w wyniku roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiące koszt uzyskania przychodu	(61)	40
- pozostałe koszty roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowią koszt uzyskania przychodu	(3)	
- przeszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości		
- należne dotacje	(9)	(16)
- należne koszty sądowe		
- rozwiązane rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i innych zobowiązań	(267)	(13)
- odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwałe i obrotowe	-	-
- pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania- odsetki naliczone, nie otrzymane	-	
- różnice kursowe włączone do opodatkowania	-	
- przychody włączone do opodatkowania (otrzymane dotacje do wynagrodzeń 2013r)	16	18
- różnice kursowe nie stanowiące koszt uzyskania przychodu	5	-
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe i trwałe	1 513	-
- odszkodowania i koszty sądowe i inne obciążenia	540	
- odsetki naliczone w latach ubiegłych, otrzymane w roku bieżącym		-
- utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze i inne zobowiązania		-
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych	-	-
- odsetki n kup	401	2
- odsetki niezapłacone	-	27
- amortyzacja według podwyższonych stawek		
- koszty likwidacji środków trwałych i obrotowych		
- pozostałe koszty- nie uznane jako koszty uzyskania przychodu	6	104
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS	68	-
- korekta kosztów- złe długi	74	
- koszty - rezerwa urlopową, inne	54	5
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	503	694
Straty podatkowe z lat ubiegłych do odliczenia	(503)	(694)
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	-
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	-	-
podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(318)	(100)
Związany ze zmianą różnic między wartościami księgowymi i podatkowymi	(318)	(100)
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(318)	(100)
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Bieżący podatek dochodowy	-	-

Efektywna stopa podatkowa	za okres	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
stopa podatkowa	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	(1 820)	526
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	(346)	100
Różnice trwałe i pozostałe	28	(200)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(318)	(100)

NOTA NR 27				
ODROZCONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31.12.2014	31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- pozostałe	-	2		
- nieotrzymane dotacje z PFRON	2			
- niezrealizowane różnice kursowe		1		
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	2	3	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- niezapłacone odsetki , niezapłacone składki ZUS	89			
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	10			
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	117	87		
- pozostałe	190	3		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	406	90	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	X		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-			
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego			-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	2	3		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	406	90		

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 28		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
- Składanka komputerowa	1 270	1 837
- Rolki	47	20
- Wyroby samoprzylepne	232	620
- Druki i pozostałe wyroby	1 611	1 043
Przychody ze sprzedaży wyrobów:	3 160	3 520
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	574	707
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	126	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	700	707
Przychody z tytułu świadczonych usług	2 137	2 780
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	5 997	7 007
sprzedaż krajowa	5 997	7 007
sprzedaż zagraniczna	-	-

NOTA NR 29		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
a) amortyzacja	252	283
b) zużycie materiałów i energii	1 865	2 467
c) usługi obce	567	595
d) podatki i opłaty	164	157
e) wynagrodzenia	1 700	1 906
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	322	414
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	58	90
Koszty według rodzaju, razem	4 928	5 912
Koszty sprzedaży	(228)	(355)
Koszty ogólnego zarządu	(1 341)	(1 344)
Zmiana stanu produktów	99	93
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	13	51
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	513	543
Koszt własny sprzedaży	3 984	4 900

NOTA NR 30		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Pozostałe przychody operacyjne	586	464
Dotacje	240	260
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów		
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych		46
Refundacja kosztów z ZFRON		
Inne	346	158
Pozostałe koszty operacyjne	954	241
Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	411	-
Utworzenie rezerwy	-	182
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych		
Spisane należności		
Inne	543	59
Pozostałe przychody (koszty) netto	(368)	223

NOTA NR 31		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody finansowe	270	150
Otrzymane odsetki	2	
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu obrotu papierami wartościowymi	268	150
Inne		
Koszty finansowe	2 166	254
Aktualizacja wartości inwestycji	1 513	3
Strata ze zbycia udziałów		
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	
Straty z tytułu różnic kursowych	7	9
Zapłacone odsetki kredytowe	646	242
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 896)	(104)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 32		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe	7	(9)
Razem	7	(9)

NOTA NR 33		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody	-	-
Koszty	-	-

W 2014 roku nie zaniechano żadnej działalności.

NOTA NR 34		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	(1 503)	627
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	-0,32	0,13
Wartość kapitałów ogółem	21 269	22 772
Wartość księgowa na 1 akcję	4,54	4,87

NOTA NR 35		
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		

Rachunkowość zarządcza prowadzona na potrzeby Zarządu spółki 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 sprawozdaniu finansowym zaprezentowano informacje o segmentach operacyjnych wyłącznie w zakresie analizowanym przez spółkę, tj. rachunku zysków i strat. Nie prezentujemy informacji o aktywach i zobowiązaniach dotyczących poszczególnych segmentów, gdyż przygotowanie tych danych wiązałoby się ze znacznym nakładem pracy, który znacznie przewyższyłby korzyści wynikające z tych informacji.

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	5297	6299
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3471	2329
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	1826	3971
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	700	707
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	513	543
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	187	164

NOTA NR 36		
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNÓ)		

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	142
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	90	71	90	80
Grzegorz Morawski- członek zarządu			14	
RAZEM	90	71	104	80

Rada Nadzorcza Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	33	12	52
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8		8	
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6	19	6	
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
RAZEM	38	52	38	52

NOTA NR 37
ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
W dniu 16 lutego 2015 roku została zawarta umowa zbycia akcji w celu umorzenia pomiędzy PPH KOMPAP S.A. a spółką Białostockie Zakłady Graficzne S.A. ilość akcji do sprzedaży w/w umowy 16 939 akcji. Łączna kwota sprzedaży 186 329,00 PLN.

NOTA NR 38
ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

NOTA NR 39		
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1	8
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1	8
Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja:	252	283
amortyzacja wartości niematerialnych	3	33
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	249	250
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z	647	242
odsetki zapłacone od zobowiązań		
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	204	242
odsetki otrzymane		-
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	443	
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :	1 656	150
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(217)	
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	20	
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	545	
aktualizacja wartości aktywów trwałych	1 513	
przychody ze sprzedaży inwestycji		
wartość netto sprzedanych aktywów dostępnych do sprzedaży	62	
aktualizacja wartości sprzedanych inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów	(2 003)	
wartość netto sprzedanych udziałów	1 736	150
aktualizacja wartości sprzedanych udziałów		
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
wartość netto sprzedanych aktywów finansowych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	52	(36)
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	52	(36)
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan		
rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(51)	56
bilansowa zmiana stanu zapasów	(51)	56
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan		
zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	(97)	248
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca ze	(97)	248
sprawozdania z sytuacji finansowej		
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca ze		
sprawozdania z sytuacji finansowej		
korekta o odsetki od pożyczki naliczone lecz nieotrzymane		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z	243	(8 202)
wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z		
następujących pozycji:		
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń	(876)	(8 202)
międzyokresowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji		
finansowej		
korekta o spłacony kredyt/pożyczkę	1 327	
korekta o zaciągnięty kredyt/pożyczkę		
korekta o niespłacone odsetki od kredytu		
korekta o zmianę zobowiązania z tytułu niewypłaconej		
dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia		
rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia	(208)	
aktywów finansowych		
Na wartość pozycji inne korekty składają się:	-	-
otrzymane dotacje		
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik		
finansowy		

NOTA NR 40

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło łącznie 16 000 tys. zł.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi łącznie 16 000 tys. zł.

NOTA NR 41

INFORMACJE PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2014 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 r.
Pracownicy umysłowi	10	10
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	37	41
Uczniowie	0	0
Osoby przebywające na urlopach bezpłatnych i wychowawczych	0	0
OGÓŁEM	47	51

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

NOTA NR 42
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi zostały opisane w notcie 21.

NOTA NR 43
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców.

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

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- uzależnienie od niewielkiej liczby kluczowych kontrahentów.
- ryzyko różnic kursowych
- podwyżki cen surowca

Ad. Koniunktura

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

Ad. Dywersyfikacja klientów

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

Występuje ryzyko związane z nabyciem Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA i Białostockich Zakładów Graficznych SA, wynikające z ogólnego ryzyka. prowadzenia działalności gospodarczej przez te spółki

Ryzyko płynności

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Spółka nabywa i zbywa instrumenty pochodne, jak też przyjmuje na siebie zobowiązania finansowe. Działania Spółki w tym zakresie obejmują stosowanie rachunkowości zabezpieczeń tak, aby minimalizować zmienność wyniku finansowego bieżącego okresu.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w niewielkim zakresie, w związku ze sporadycznymi transakcjami wyrażonymi w walucie obcej.

b) Ryzyko stopy procentowej

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki Pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	1	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	757	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 224	n/d
Zobowiązania finansowe	umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	2 031	wibor 3M+2,50 pp.
	umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z dnia 19.09.2013 nr U/0005392227/0002/2013/1300	450	wibor 1M+3,00 pp
	umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2014 nr 46102018110000090202544971	489	wibor 1M+1,62 pp
	umowa pożyczki z dnia 13.12.2013 OZGraf S.A.	7 338	3,25

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2014
zobowiązania finansowe	10 308
leasingi finansowe	0,00

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

Informacje na temat ryzyka kredytowego

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

Aktywa finansowe	31.12.2014
należności handlowe i pozostałe	757
środki pieniężne	1

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Zmiany kursów walut

Ryzyko ograniczone ze względu na nieznaczącą wartość i ilość transakcji dokonanych przez Spółkę w roku obrotowym.

Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej.

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Zmiana stopy procentowej	Zmiana kosztów odsetek
Kredyty w rachunku bieżącym	939	+/-0,5%	+/- 4,70
Kredyty inwestycyjne	2 031	+/-0,5%	+/- 10,16
Pożyczki otrzymane	7 339	+/-0,5%	+/- 36,70

NOTA NR 44

DANE PORÓWNAWCZE 2013

Aktywa	Nr korekty	31.12.2013 przed korektą	korekta	31.12.2013 po korekcie
AKTYWA TRWAŁE		34 175		34 175
Wartości niematerialne		3		3
Rzeczowe aktywa trwałe		5 261		5 261
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-		-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		90		90
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje		28 821		28 821
Inwestycje w nieruchomości		-		-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-		-
AKTYWA OBROTOWE		4 292		4 292
Zapasy		349		349
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		-		-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności		659		659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8		8
Udzielone pożyczki		-		-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		3 276		3 276
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-		-
Koszty emisji nowych akcji		-		-
AKTYWA RAZEM		38 467		38 467

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Pasywa	Nr korekty	31.12.2013 przed korektą	korekta	31.12.2013 po korekcie
KAPITAŁ WŁASNY		22 772		22 772
Kapitał akcyjny		5 617		5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 624		10 624
Kapitał zapasowy pozostały		2 128		2 128
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny		-		-
Udziały (akcje) własne		-		-
Pozostałe kapitały rezerwowe		3 757		3 757
Zyski zatrzymane		20		19
Zysk za okres bieżący		627		627
ZOBOWIĄZANIA		15 695	-	15 695
Zobowiązania długoterminowe		9 550	1 919	11 469
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		9 547		9 547
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-		-
Rezerwa na podatek odroczone		3		3
Rezerwy długoterminowe		-		-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		-		-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-		-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1		1 919	1 919
Zobowiązania krótkoterminowe		6 144	(1 919)	4 225
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	2	1 315	526	1 841
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		119		119
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-		-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-		-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		2 087		2 087
Rezerwy krótkoterminowe		(0)		(0)
Rozliczenia międzyokresowe	1, 2	2 623	(2 445)	178
PASYWA RAZEM		38 467	-	38 467

Wariant kalkulacyjny	Nr korekty	2013 przed korektą	korekta	2013 po korekcie
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży		7 007		7 007
Przychody ze sprzedaży produktów		6 299		6 299
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		707		707
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		2 872	2 028	4 900
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	2 329	2 028	4 357
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		543		543
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 135	(2 028)	2 107
Koszty sprzedaży		355		355
Koszty ogólnego zarządu	3	3 372	(2 028)	1 344
Pozostałe przychody operacyjne		464		464
Pozostałe koszty operacyjne		241		241
Przychody i koszty finansowe netto		(104)		(104)
Zysk (strata) brutto		526		526
Podatek dochodowy		(100)		(100)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		627		627
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-		-
Zysk (strata) brutto		-		-
Podatek dochodowy		-		-
Zysk (strata) netto		-		-
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-		-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-		-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-		-
Inne całkowite dochody netto		-		-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		627	-	627

Opis korekt:

1. Korekta prezentacyjna rozliczeń długoterminowych- kwota 1 919 została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe podczas gdy w ubiegłorocznym sprawozdaniu finansowym wykazana została w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych;
2. Zmiana prezentacji funduszy specjalnych: kwota 526 została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe podczas gdy w ubiegłorocznym sprawozdaniu finansowym wykazana została w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych.
3. Korekta prezentacyjna wynagrodzeń bezpośrednich produkcyjnych –korekta wynika ze zmian w rozliczeniu produkcji. Pod tym proszę napisać : Powyższe zmiany mają charakter jedynie prezentacyjny nie wpływają na wysokość kapitałów własnych ani wyniku netto zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2014 ROK

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Nr korekty	2013 przed korektą	korekta	2013 po korekcie
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Wynik finansowy brutto*	4	527	100	627
Korekty:		375		375
Amortyzacja		283		283
zyski/straty z inwestycji		(150)		(150)
przychody/koszty finansowe		242		242
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		902	100	1 002
zmiany w kapitale pracującym	4	(7 752)	(100)	(7 852)
obciążenie wyniku podatkiem dochodowym*	4		(100)	(100)
zmiana stanu zapasów		56		56
zmiana stanu należności		431		431
zmiana stanu zobowiązań		(8 142)		(8 142)
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego		(97)		(97)
Gotówka z działalności inwestycyjnej		(6 850)	-	(6 850)
Gotówka z działalności operacyjnej netto		(6 850)		(6 850)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(31)		(31)
zakup składników aktywów finansowych		(1 729)		(1 729)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		150		150
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto		(1 610)	-	(1 610)
Przepływy z działalności finansowej				
zaciągnięte/spłacone pożyczki	5	8 670	(8 670)	-
zaciągnięte kredyty i pożyczki**	5		9 204	9 204
spłacone kredyty i pożyczki**	5		(534)	(534)
zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek		(242)		(242)
Gotówka z działalności finansowej netto		8 428		8 428
Przepływy razem		(32)		(32)
Gotówka na BO		40		42
Gotówka na BZ		8		10
ZMIANA STANU GOTÓWKI		(32)		(32)

** Korekty prezentacyjne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:
- korekta pozycji wyniku brutto i obciążenia z tytułu podatku dochodowego
- wykazanie wpływów i spłat z tytułu kredytów i pożyczek rozdzielnie

NOTA NR 45
ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI
Spółka, na dzień dzisiejszy nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności firmy.

NOTA NR 46
SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

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

Kwidzyn, 19 marzec 2015

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

.....
Zarząd

Roczne sprawozdanie Zarządu z działalności PPH Kompap S.A. za 2014 rok

Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta):

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

Przedmiot i zakres działalności Spółki:

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

Skład Organów Zarządzających oraz organów nadzoru określony jest w dokumencie: "Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 roku", który jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego: 5 616 595,20 zł.

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

Ogólna liczba głosów na WZA: 4 680 496.

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Kompap S.A. na dzień 31.12.2014 roku określony jest w dokumencie: „Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014 r.”, który jest załącznikiem do niniejszego sprawozdania.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

PPH KOMPAP S.A. posiada dwie spółki zależne OZGraf S.A. oraz BZGraf S.A.

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia raportu udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. wynosi 1.164.501 akcji tj. 85% kapitału akcyjnego OZGraf – Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.,

Na dzień 31.12.2014 oraz na dzień sporządzenia raportu udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. wynosi 843. 320 akcji tj. 77,02 % kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

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

Na dzień 31.12.2014 r. Zarząd PPH Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich umów.

Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Na dzień 31.12.2014 r. Zarząd PPH Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich papierów wartościowych.

Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.

Na dzień 31.12.2014 r. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów własnościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Zdarzenia po dniu 31 grudnia 2014 r.

W dniu 16 lutego 2015 roku została zawarta umowa zbycia akcji w celu umorzenia pomiędzy PPH KOMPAP S.A. a spółką Białostockie Zakłady Graficzne S.A. ilość akcji do sprzedaży w/w umowy 16 939 akcji. Łączna kwota sprzedaży 186 329,00 PLN.

Podstawowe produkty, towary oraz rynki zbytu.

Działalność spółki obejmuje produkcję przetworzonych artykułów papierniczych i produktów pochodnych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi, biurowymi, opakowaniami kartonowymi.

Asortyment produkowanych wyrobów i towarów handlowych obejmuje:

- wyroby poligraficzne obejmujące broszury, katalogi, druki itp.;
- zestawy instrukcji do sprzętu elektronicznego, zawierające pojedyncze wydruki w różnych formatach, książki – instrukcje;
- etykiety samoprzylepne zarówno dla przemysłu jak i do zastosowań biurowych;
- papier do drukarek komputerowych w formie składanki pojedynczej i wielowarstwowej – wytwarzany na bazie papieru offsetowego i samokopiującego;
- rolki papierowe produkowane na bazie różnorodnych papierów (offsetowy, termo czuły, wielowarstwowy i samoprzylepny), używane w urządzeniach biurowych (kalkulatory, teleksy, telefaksy, plotery, drukarki przenośne), w urządzeniach upraszczających dystrybucję i magazynowanie towarów (metkownice, numeratory, perforatory) oraz urządzeniach rejestrujących i ułatwiających sprzedaż wyrobów (kasy fiskalne, wagi drukujące);
- papier ksero i inne papiery do zastosowań biurowych;
- papier offsetowy w arkuszach i rolach;
- opakowania kartonowe i inne elementy kartonowe;
- folie, taśmy

Do najbardziej znaczących odbiorców w 2014 roku należą:

Coca – Cola Sp. z o.o., INPOST,, Typograf oraz Walki Eko-Pak.

Źródła zaopatrzenia

W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała głównie z krajowych źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.

Podstawowymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji wyrobów są: papier offsetowy, papier samokopiujący, papier termiczny, papier samoprzylepny.

Surowiec do produkcji wyrobów pochodził od dostawców krajowych i zagranicznych, do których zalicza się m.in.:

Avery Dennison, Arctic Paper, Papiery Powlekane Pasaco Sp. z o.o., Europapier-Impap Sp. z o.o., Papyrus Sp. z o.o., SAPPI Europe

Znaczące umowy

Umowy kredytowe

- umowa kredytu inwestycyjnego w rachunku kredytowym z dnia 23.12.2010 r. z BGŻ S.A. w Warszawie na okres do 31.12.2017 r., uzupełniona Aneksem nr 1 zawartym dnia 6.09.2012r. oraz Aneksem nr 2 zawartym 27.03.2014 r.
- umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym, uzupełniona Aneksem nr 1 z dnia 27.06.2014 r. oraz Aneksem nr 2 z dnia 15.09.2014 r.
- umowa limitu kredytowego wielocelowego z dnia 21.07.2014 r. z PKO BP S.A.

Umowy pożyczek

- umowa pożyczki 13.12.2013 r. z OZGraf Olsztyńskimi Zakładami Graficznymi S.A. na okres do 13.12.2016 r.

W dniu 17 kwietnia 2014 r. spółka PPH KOMPAP S.A. zawarła ze Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej reprezentowanym przez Ministra Skarbu Państwa umowę sprzedaży pozostałych przysługujących Skarbowi Państwa akcji spółki OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie stanowiących 0,466788 %, kapitału zakładowego spółki za całkowitą cenę w kwocie 205.855,05 złotych.

Zmiany w zasadach zarządzania Spółką

Na dzień 31.12.2014 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką. Skład Zarządu PPH Kompap jest jednoosobowy i stanowi - go

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Cała działalność produkcyjna zlokalizowana była wyłącznie w zakładzie produkcyjnym w Kwidzynie.

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach gwarancjach

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2014 r. przedstawiają się w Spółce następująco:

KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2014 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Koszty
Kredyty	2 481	X	-
umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie	2 031	wibor 3M+2,50 pp	-
umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym z dnia 19.09.2013 nr U/0005392227/0002/2013/1300	450	wibor 1M+3,00 pp	
umowa kredytu wielocelowego z dnia 27.07.2014 nr 46102018110000090202544971	489	wibor 1M+1,62 pp	
umowa pożyczki z dnia 13.12.2013 OZGraf S.A.	7 338	3,25%	
Kredyty i pożyczki razem	10 308	X	-

Udzielone poręczenia na dzień 31.12.2014 r. przedstawiają się następująco:

Dnia 18.09.2014 r. PPH KOPMPAP SA aneksem nr 3 do umowy kredytowej z dnia 13.02.2012 r. nr u/0008133807/0001/2011/1300 na kredyt w rachunku bieżącym uzyskanym przez OZGraf SA w kwocie 3 000 000,00zł, poręczyła 4 500 000,00 zł bezterminowo. Zadłużenie na dzień 31.12.2014 r. wynosi 2 707 459,21 zł.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2014 roku Zarząd nie podał prognoz finansowych.

W 2014 roku przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 5 997 tys. zł spółka odnotowała stratę netto w wysokości 1 503 tys. zł.

Strata ta wynika ze sprzedaży maszyny poligraficznej oraz przekwalifikowania wartości Hotelu Otoczyn i wystawienia na sprzedaż.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		5 997	7 007
Przychody ze sprzedaży produktów	28	5 297	6 299
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28	700	707
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		3 984	4 900
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów*	29	3 471	4 357
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29	513	543
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 013	2 107
Koszty sprzedaży	29	228	355
Koszty ogólnego zarządu*	29	1 341	1 344
Pozostałe przychody operacyjne	30	586	464
Pozostałe koszty operacyjne	30	955	241
Przychody i koszty finansowe netto	31	(1 896)	(104)
Zysk (strata) brutto		(1 821)	527
Podatek dochodowy	26	(318)	(100)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(1 503)	627
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		(1 503)	627
średnioważona liczba akcji zwykłych		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		(0,32)	0,13
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		(0,32)	0,13
- rozwodniony		(0,32)	0,13
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy		(0,32)	0,13
- rozwodniony		(0,32)	0,13
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		(1 503)	627

Najistotniejsze pozycje kosztów rodzajowych w 2014 oraz 2013 roku kształtowały się następująco:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
a) amortyzacja	252	283
b) zużycie materiałów i energii	1 865	2 467
c) usługi obce	567	595
d) podatki i opłaty	164	157
e) wynagrodzenia	1 700	1 906
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	322	414
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	58	90
Koszty według rodzaju, razem	4 928	5 912
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	513	543
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 471	2 329

W roku 2014 porównaniu do 2013 roku nastąpił spadek kosztów rodzajowych ogółem o około 16,6%.

Suma bilansowa na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 36 088 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi spadek jej wartości o około 6,2 %.

Informacja o rzeczowych aktywach trwałych

Wartość posiadanych nieruchomości inwestycyjnych wyceniane są wg kosztu historycznego.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych uległa w 2014 roku zmniejszeniu o kwotę 243 tys. zł, co stanowi 5% - ową zmianę i jest wynikiem sprzedaży i zakupu środków transportu i maszyn produkcyjnych.

Dokonano weryfikacji poprawności okresów i stawek amortyzacyjnych środków trwałych na rok 2014, w wyniku czego potwierdzono brak konieczności dokonania zmian w tym zakresie. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiła, stąd nie było konieczności dokonywania odpisów aktualizujących.

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

Stan zobowiązań i rezerw ogółem w na dzień 31.12.2014 roku wyniósł 14 818 tys. zł.

Największą pozycję (wynoszącą 10 308 tys. zł, odpowiadającą 69,5% ogółu rezerw i zobowiązań) stanowią zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów bankowych (w tym: 7 338 tys. zł długoterminowe - jest to pożyczka którą otrzymaliśmy od spółki zależnej OZGraf S.A. i 2 970 tys. zł krótkoterminowe).

Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem /suma pasywów) wynoszący 41% wskazuje stopień finansowania majątku kapitałem obcym.

Wskaźnik płynności bieżącej mierzący zdolność wywiązywania się spółki ze zobowiązań krótkoterminowych (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe), kształtuje się na poziomie 0,21.

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

W 2014 r. skupiono 85% akcji OZGraf S.A oraz 77,02% akcji BZGraf S.A. w 2015 roku PPH KOMPAP S.A. planuje skupienie pozostałych akcji pracowniczych spółek zależnych.

Działania akwizycyjne

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

Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności

Brak takich zdarzeń

Opis czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółki

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

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- uzależnienie od niewielkiej liczby kluczowych kontrahentów.
- ryzyko różnic kursowych
- podwyżki cen surowca

Ad. Dywersyfikacja klientów

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

Ad. Ryzyko różnic kursowych

Niestabilny kurs EUR spowodował ryzyko kalkulacji cen asortymentów produkowanych z surowców importowanych.

Ad. Wzrost cen surowców.

Ogólny kryzys znacznie zredukował zamówienia od dotychczasowych odbiorców, a wynika to głównie z redukcji kosztów między innymi na nasze produkty. Tendencja na rynku jest taka, że ceny stoją w miejscu, wszystkie oferty z podwyżkami są odrzucane. Mimo to spółka zanotowała pozytywny wynik dotyczący sprzedaży produktów wytwarzanych przez spółkę: składanka komputerowa, akcydensy, etykiety itd.

Perspektywy rozwoju działalności spółki przynajmniej na najbliższy rok obrotowy

Zrealizowanie akwizycyjnych celów emisyjnych, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą poprzez nabycie Zakładów Graficznych w Olsztynie i Białymstoku powoduje konieczność dokończenia procesów restrukturyzacji tych przedsiębiorstw.

Ponadto w roku 2015 Spółka koncentrowała będzie się na tradycyjnych obszarach swojej działalności tj.:

1. Rozwój dystrybucji cenionych na rynku produktów papierniczych Kompap – składanka komputerowa, rolki kasowe, etykiety samoprzylepne, głównie przez kanał hurtowy;
2. Zwiększenie obecności na rynku dostawców w zakresie „paper and packaging” głównie w branżach elektronicznych i pochodnych;
3. Sprzedaż nieruchomości rolno-użytkowej (składającej się z gruntów rolnych i obiektu hotelowo-restauracyjnego) o powierzchni ok. 8 ha o wartości 1,7 mln zł
4. Modernizacja parku maszynowego poprzez sprzedaż przestarzałych maszyn wyłączonych z użytkowania.
5. Redukcja kosztów i wzrost rentowności sprzedaży.

Zarząd Kompap S.A. na bieżąco dokonuje analizy potencjału Spółki i wyraża przekonanie, iż nie ma zagrożenia kontynuacji działalności.

W związku z bardzo zmienną, ogólną kryzysową sytuacją rynkową oraz planami restrukturyzacyjnymi zakupionych spółek, Zarząd KOMPAP S.A. nie podejmuje się prognozowania wyników finansowych i przychodów.

Umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

Na dzień 31.12.2014 r. brak takich umów.

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

W KOMPAP S.A. nie występują wyżej wymienione programy motywacyjne lub premiowe.

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie Zarządu za rok 2014 w Spółce wyniosło 90.000 zł:

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - Prezes Zarządu	90	71
RAZEM	90	71

Suma wypłaconego w Spółce Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia za rok 2014 wyniosła ogółem 38.000 zł, z tego:

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	33
Marek Głuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8	
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej	6	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6	
RAZEM	38	52

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Waldemar Lipka	959.970	20,51 %	959.970	20,51 %
Grand Sp. z o.o. *	453.570	9,69 %	453.570	9,69 %
OZGraf S.A.	2.000	0,04 %	2.000	0,04 %
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.415.540	30,24 %	1.415.540	30,24 %
Władysław Knabe	1.227.179	26,22 %	1.227.179	26,22 %
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56 %	634.705	13,56 %
Edward Łaskawiec	351.711	7,51 %	351.711	7,51 %

* W dniu 30 grudnia 2014r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółek „GRAND” Sp. z o.o. i „FRANET” Sp. z o.o. Wskutek połączenia spółek i przejęcia całego majątku Spółki „FRANET”, Spółka „GRAND” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie przejęła 102.200 należących do Spółki Przejmowanej akcji PPH KOMPAP S.A., które stanowiły 2.18 % w kapitale zakładowym spółki i w ogólnej liczbie głosów.

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień przekazania raportu rocznego:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Waldemar Lipka	955.360	20,41 %	955.360	20,41 %
Grand Sp. z o.o.	453.545	9,69 %	453.545	9,69 %
OZGraf S.A.	5.000	0,11 %	5.000	0,11 %
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.413.905	30,21 %	1.413.905	30,21 %
Władysław Knabe	1.227.179	26,22 %	1.227.179	26,22 %
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56 %	634.705	13,56 %
Edward Łaskawiec	351.711	7,51 %	351.711	7,51 %

ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI:

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2014r.	Stan na dzień publikacji raportu rocznego za 2014r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	959.970	955.360
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	453.570	453.545
OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	2.000	5.000
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000	6.000
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351.711	351.711
Członek Rady nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030	10.030
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634.705	634.705

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej i zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu rocznego, odrębnie dla każdej osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014 r. do dnia przekazania raportu rocznego:

Skład Zarządu od dnia 01 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Aktualny skład Zarządu:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014r. do dnia przekazania raportu rocznego:

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r.

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

- Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej

- Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej

- Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej

Aktualny Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A.

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

- Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej

- Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej

- Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej

Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Umowa na usługi audytorskie zawarta dnia 26 maja 2014 r. z Polską Grupą Audytorską sp. z o.o. spółka komandytowa jako firmą uprawnioną do badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Spółka powyższa wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3887.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosiło łącznie 16 000 tys. zł. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi łącznie 16 000 tys. zł.

W poprzednim roku obrotowym sprawozdania finansowe audytowane były przez firmę Instytut Studiów Podatkowych Modzelewski i Wspólnicy – Audyt Sp. z o.o.

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosiło łącznie 6 000 tys. zł. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynosi łącznie 20 000 tys. zł.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostek od niego zależnych, których wartość (oddzielnie oraz łącznie) stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych.

Kwidzyn , 19 marzec 2015 r.

Zarząd:

Waldemar Lipka

Prezes Zarządu

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2014r.

Działając na podstawie § 92 ust. 4 w zw. z § 91 ust. 5 pkt. 4) a) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r. poz. 259 z późn. zm.), a także na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy, Zarząd PPH KOMPAP S.A. oświadcza o przyjęciu i stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012r. z wyłączeniami wskazanymi poniżej. Zasady ładu korporacyjnego dostępne są na stronie www.corp.gov.gpw.pl

Stosownie do treści § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy, do raportu rocznego emitent dołącza raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce. Zgodnie z Uchwałą Zarządu Giełdy nr 1013/2007 z dnia 11 grudnia 2007 roku w raporcie dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego emitent zobowiązany jest zamieścić, co najmniej następujące informacje (w kolejności wskazanej w pkt. a-d):

- a) wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości;
- b) opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;
- c) skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów;
- d) opis podstawowych cech stosowania w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadto stosownie do treści § 92 ust. 4 w zw. z § 91 ust. 5 pkt. 4) a) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 z dnia 28 lutego 2009 r. poz. 259 z późn. zm.), sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, będące elementem skonsolidowanego raportu rocznego, zawiera, w odniesieniu do emitenta, stanowiące wyodrębnioną część tego sprawozdania, oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które zawiera wyszczególnione w tym przepisie informacje.

W wykonaniu powyższych obowiązków Spółka podaje co następuje:

- a) wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości;**

Zasada nr 1 pkt. 9a) Części II - "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo".

PPH KOMPAP SA oświadcza, iż obecnie zasada ta nie jest i nie będzie przestrzegana. Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowane do tej pory dokumentowanie przebiegu walnych zgromadzeń zapewnia transparentność działalności Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy. W szczególności Spółka udostępnia treść podejmowanych uchwał w formie raportów bieżących, a także publikacji na stronie internetowej. Dodatkowo w tej samej formie są udostępniane szczegółowe dane odnośnie wyników głosowań i ewentualne sprzeciwy wniesione do podjętych uchwał. Inwestorzy mają zatem możliwość zapoznania się ze istotnymi elementami przebiegu obrad oraz sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Spółka nie wyklucza stosowania powyższej zasady w przyszłości.

Zasada nr 2 Części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1.”

Strona internetowa Spółki jest dostępna także w języku angielskim, niemniej jednak nie dotyczy to wszystkich informacji wymienionych w części II pkt. 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Emitenta, oraz biorąc pod uwagę dotychczasowy zakres jego działalności w ujęciu zarówno przedmiotowym, jak i terytorialnym Emitent nie widzi uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady.

W przypadku zaistnienia nowych uwarunkowań uzasadniających umieszczenie przedmiotowych informacji w języku angielskim na stronie internetowej Spółki, przedmiotowa kwestia będzie ponownie rozważona przez Zarząd Spółki.

Zasada nr 6 Części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu:

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

PPH KOMPAP SA oświadcza, iż obecnie zasada ta nie jest przestrzegana. Spółka pozostaje przy zasadzie wyboru Członków Rady Nadzorczej przez akcjonariuszy posiadających większość kapitałową. Jednakże Spółka rozważy stosowanie tej zasady w przyszłości.

Zasada nr 10 Części IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” w brzmieniu:
„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”

PPH KOMPAP SA oświadcza, iż obecnie zasada ta nie jest przestrzegana i nie będzie stosowana. W pierwszej kolejności należy wskazać, iż stosowanie tej zasady przez Spółkę nie jest obecnie możliwe z uwagi na brak odpowiednich postanowień w Statucie Spółki. W myśl przepisu art. 406⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych transmisja obrad w czasie rzeczywistym i dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, wymaga zawarcia w Statucie Spółki postanowień zezwalających na podejmowanie tych czynności. Z uwagi na brak tego rodzaju postanowień w Statucie Spółki nie jest obecnie możliwa realizacja wspomnianej zasady. Zmiana tego stanu rzecz wymagałaby podjęcia przez akcjonariuszy uchwały zmieniającej Statut Spółki (poprzez wprowadzenie postanowień dopuszczających dokonywanie powyższych czynności) oraz wpisu tej zmiany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem sądu rejestrowego. Niezależnie od powyższego realizacja tej zasady wiązałaby się z ryzykami technicznymi i prawnymi. Biorąc pod uwagę konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno - organizacyjnych i związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, Spółka nie zdecydowała się na chwilę obecną na transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz na zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka jednak nie wyklucza możliwości stosowania w przyszłości zasady wynikającej z Części IV pkt 10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

b) opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania;

Prawa związane z akcjami Emitenta

Wszystkie akcje Emitenta są akcjami nieuprzywilejowanymi. Zgodnie z przepisami K.s.h. oraz postanowieniami Statutu Emitenta akcjonariuszom Spółki przysługują następujące prawa wynikające z posiadanych przez nich akcji:

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

- 1) Prawo do udziału w zysku Spółki przeznaczonym przez walne zgromadzenie do podziału (prawo do dywidendy), wynikające z § 8 Statutu oraz art. 347 § 1 K.s.h. Akcjonariuszom przysługuje prawo do udziału w rocznym zysku przeznaczonym do podziału przez Walne Zgromadzenie. O ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Zarząd.

Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy w spółce publicznej może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.

2) Prawo do udziału w majątku Spółki w przypadku jej likwidacji, wynikające z art. 474 § 1 K.s.h. Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowania jakichkolwiek akcji w tym zakresie.

3) Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji w stosunku do posiadanych przez akcjonariusza akcji (prawo poboru), wynikające z art. 433 § 1 K.s.h.

Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Przepisów dotyczących pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru nie stosuje się, gdy:

- a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,
- b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

4) Prawo do zbywania akcji Spółki, wynikające z art. 337 § 1 K.s.h.

Nie występują w Statucie Spółki ograniczenia w zakresie zbywania akcji Spółki.

5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem wynikające z art. 340 K.s.h.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

1) Prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Emitenta, wynikające z art. 406¹ – 406⁶ K.s.h. – szczegółowe zasady uczestnictwa w walnym zgromadzeniu opisane są w pkt. „Uczestnictwo w walnym zgromadzeniu” poniżej.

2) Prawo głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, wynikające z § 11 Statutu Spółki i art. 411 § 1 K.s.h.

Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewiduje możliwości oddawania głosu na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, o jakiej mowa w art. 411¹ k.s.h.

3) Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia (art. 399 § 3 k.s.h.) oraz prawo do złożenia wniosku w sprawie zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad, wynikające z art. 400 i 401 K.s.h.
– szczegółowe zasady zwoływania walnych zgromadzeń opisane są w pkt. „Zwoływanie walnych zgromadzeń” poniżej.

4) Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy, wynikające z art. 422 K.s.h.

Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:

- 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

5) Prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy, wynikające z art. 425 K.s.h.

Prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą przysługuje:

- 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

6) Prawo do żądania informacji o Spółce podczas obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy wynikające z art. 428 K.s.h.

Podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.

Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

W przypadku, o którym mowa w § 1, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu § 2.

W dokumentacji przedkładanej najbliższemu walnemu zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu walnemu zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas walnego zgromadzenia.

7) Prawo do wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wynikające z art. 385 § 3 K.s.h.

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

8) Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem, wynikające z art. 407 § 1 i § 2 K.s.h.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

9) Prawo do żądania sprawdzenia listy obecności na walnym zgromadzeniu, wynikające z 410 § 2 K.s.h

Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

10) Prawo do żądania wydania akcjonariuszom sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, wynikające z art. 395 § 4 K.s.h.

Odpisy sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

11) Prawo do przeglądania protokołów walnych zgromadzeń i żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał, wynikające z art. 421 § 3.

Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

12) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce, wynikające z art. 486 i 487 K.s.h.

Jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

13) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania jej odpisów, wynikające z art. 341 § 7 K.s.h.

Każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

14) Prawo do żądania zbadania przez rewidenta do spraw szczególnych zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw, wynikające z art. 84 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy

podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Art. 400 i 401 ustawy z dnia 15 września 2000 r. -Kodeks spółek handlowych stosuje się odpowiednio.

Uchwała walnego zgromadzenia, o której mowa w ust. 1, powinna określać w szczególności:

- 1) oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- 2) przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- 3) rodzaje dokumentów, które spółka powinna udostępnić biegłemu;
- 4) termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych dorocznych walnych zgromadzeń akcjonariuszy oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich

Zwoływanie walnych zgromadzeń

Do zwoływania zwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy Spółki oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń akcjonariuszy stosuje się przepisy K.s.h., oraz postanowienia Statutu Spółki.

Zwyczajne walne zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym dziale lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne zgromadzenie spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹,
- 4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:

- 1) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- 2) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
- 3) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- 4) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 5) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy.

Jeżeli formularze, o których mowa w pkt 5 powyżej, z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka publiczna wskazuje na tej stronie sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka publiczna wysyła formularze nieodpłatnie za pośrednictwem operatora pocztowego w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. - Prawo pocztowe (Dz.U. poz. 1529) każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie.

Formularze, o których mowa w pkt 5 powyżej, powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać:

- 1) identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika,
- 2) oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9,
- 3) złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale,
- 4) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.

Walne zgromadzenia Spółki odbywają się w siedzibie Spółki, a ponadto w Sopocie, Warszawie lub Łodzi.

Uczestnictwo w walnym zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zaświadczenie, o którym mowa powyżej zawiera:

- 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- 2) liczbę akcji,
- 3) rodzaj i kod akcji,
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
- 5) wartość nominalną akcji,
- 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- 8) cel wystawienia zaświadczenia,
- 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z § 1 art. 406³ k.s.h. oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie

później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Statut Spółki nie przewiduje udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, określonej w art. 406⁵ k.s.h., niemniej jednak Spółka nie wyklucza wprowadzenia stosownych regulacji.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Głosowanie na walnym zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez walne zgromadzenie.

c) skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitentów;

Zarząd

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014r. do dnia przekazania raportu rocznego:

Skład Zarządu od dnia 01 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.
- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Aktualny skład Zarządu:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład, kadencja, powoływanie i odwoływanie

Zarząd Spółki składa się z jednej do trzech osób, w tym Prezesa, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres pięciu lat.

Zarząd Spółki lub jego członek może być odwołany lub zawieszony w wykonaniu czynności przez Radę Nadzorczą.

Reprezentacja i podejmowanie uchwał, kompetencje

Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są:

- Prezes Spółki samodzielnie,
- łącznie dwóch członków Zarządu,
- członek Zarządu łącznie z prokurentem,

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki mogą być upoważnione także osoby działające na podstawie pełnomocnictw szczególnych.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu Emitenta sprawy zwykłego zarządu wynikające z bieżącej działalności Spółki prowadzone są przez poszczególnych członków Zarządu stosownie do podziału kompetencji i zadań w ramach Zarządu Spółki, określonych w treści Regulaminu Zarządu.

W przypadkach wykraczających poza zakres czynności zwykłego zarządu wymagana jest uchwała Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają :

- sprawy, w których decyzje podejmuje Rada Nadzorcza lub Zgromadzenie Spółki,
- sprawy przekazane Zarządowi do realizacji przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Spółki,
- roczne i wieloletnie plany działalności Spółki,
- system wynagradzania w Spółce,
- regulamin organizacyjny Spółki,
- zbycie lub nabycie nieruchomości,
- zbycie lub nabycie środków trwałych,
- ustalanie cen,
- udzielanie pełnomocnictw handlowych,
- inne sprawy przekraczające zakres czynności zwykłego zarządu,
- sprawy wniesione przez Prezesa z jego inicjatywy lub na wniosek innego członka zarząd.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie obowiązuje w sprawach kadrowych lub w innych sprawach na wniosek chociażby jednego członka Zarządu.

Prezes Zarządu kieruje pracą Zarządu oraz działalnością Spółki.

Do kompetencji Prezesa Zarządu należą ponadto następujące sprawy:

- ustalanie i realizowanie strategicznych planów rozwoju przedsiębiorstwa,
- organizacja działalności przedsiębiorstwa,
- nadzór nad realizacją zadań spółki,
- nadzorowanie pracy komórek organizacyjnych,
- nadzór nad sprawami kadrowymi i płacowymi,

- nadzór nad działalnością szkoleniową i całością spraw socjalnych,
- nadzór nad działalnością administracyjno-gospodarczą,
- nadzór nad bezpieczeństwem i higieną pracy,
- nadzór nad zabezpieczeniem tajemnicy służbowej,
- podejmowanie inicjatywy w sprawie wydawania koniecznych zarządzeń wewnętrznych.

Prezes Zarządu kieruje pracą członków Zarządu, dokonuje jej oceny i ponosi z tego tytułu odpowiedzialność przed Walnym Zgromadzeniem i Radą Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014r. do dnia przekazania raportu rocznego:

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r.

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

Aktualny skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP SA:

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

Skład, kadencja, organizacja

Członkowie Rady są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się z 5 osób powoływanych na okres 5 lat.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie kwartalne w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie to powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Rada Nadzorcza. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może dodatkowo przyznać Radzie Nadzorczej prawo do udziału w zysku spółki za dany rok obrotowy. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej,
- 2) z chwilą śmierci członka Rady,
- 3) z dniem odwołania członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie,
- 4) z dniem złożenia rezygnacji na piśmie na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady

Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie w trakcie kadencji pozostali członkowie tego organu mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może przedłużyć mandat dokooptowanego członka do końca kadencji jego poprzednika albo powołać na miejsce nowego członka Rady.

W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na zasadach kooptacji.

Podjęmowanie uchwał, kompetencje

Rada nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Dopuszczalne jest podejmowanie przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się. Podejmowanie uchwał w powyższym trybie jest dopuszczalne tylko w sytuacji gdy osobiste stawiennictwo członków Rady jest utrudnione a podjęcie uchwały jest konieczne ze względu na dobro i interes Spółki.

Zarząd lub członek rady nadzorczej mogą żądać zwołania rady nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący rady nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli przewodniczący rady nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie trybem, o którym mowa powyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Rada nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Rada nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Uchwały rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, a w szczególności do jej kompetencji należy:

- badanie i ocena sprawozdań zarządu z działalności spółki oraz sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- składanie sprawozdania Walnemu Zgromadzeniu z powyższych czynności,
- opiniowanie wniosków zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,
- powoływanie i odwoływanie członków zarządu,
- ustalanie zasad wynagradzania członków zarządu oraz zawieranie i rozwiązywanie umów na podstawie których członkowie zarządu pełnią powierzoną funkcję,
- delegowanie swych członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu zawieszonego lub z innych przyczyn nie mogącego sprawować swych obowiązków,
- wybieranie biegłych rewidentów przeprowadzających badania sprawozdań finansowych Spółki,
- wydawanie opinii (lub wyrażanie zgody na dokonanie określonych czynności) na wnioski zarządu lub Zgromadzenia Akcjonariuszy w istotnych sprawach spółki.

Do nabycia i zbycia prawa własności nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania lub udziału w wymienionych prawach jak również ustanowienia na wymienionych prawach ograniczonych praw rzeczowych Spółka zobowiązana jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

Powierzenie obowiązków komitetu audytu Radzie Nadzorczej

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, podjęła w dniu 28 grudnia 2009r. uchwałę, na mocy której powierzyła obowiązki Komitetu Audytu całej Radzie Nadzorczej.

d) opis podstawowych cech stosowania w spółce systemów kontroli wewnętrznej zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez połączone czynności Głównej Księgowej i Członka Zarządu, któremu podlega jest polityka finansowa i rachunkowa Spółki. W wyniku zastosowania kontroli wewnętrznej Spółka dąży do zapewnienia:

- poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki,
- ograniczenia dostępu do systemu, związane z nadanymi uprawnieniami,
- dostosowanie systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.

Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta.

e) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu:

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2014r. oraz na dzień przekazania raportu rocznego:

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 31 grudnia 2014r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Waldemar Lipka	959.970	20,51 %	959.970	20,51 %
Grand Sp. z o.o. *	453.570	9,69 %	453.570	9,69 %
OZGraf S.A.	2.000	0,04 %	2.000	0,04 %
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.415.540	30,24 %	1.415.540	30,24 %

Władysław Knabe	1.227.179	26,22 %	1.227.179	26,22 %
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56 %	634.705	13,56 %
Edward Łaskawiec	351.711	7,51 %	351.711	7,51 %

** W dniu 30 grudnia 2014r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółek „GRAND” Sp. z o.o. i „FRANET” Sp. z o.o. Wskutek połączenia spółek i przejęcia całego majątku Spółki „Franet”, Spółka „Grand” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie przejęła 102.200 należących do Spółki Przejmowanej akcji PPH Kompap S.A., które stanowiły 2.18 % w kapitale zakładowym spółki i w ogólnej liczbie głosów.*

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień przekazania raportu rocznego:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Waldemar Lipka	955.360	20,41 %	955.360	20,41 %
Grand Sp. z o.o.	453.545	9,69 %	453.545	9,69 %
OZGraf S.A.	5.000	0,11 %	5.000	0,11 %
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.413.905	30,21 %	1.413.905	30,21 %
Władysław Knabe	1.227.179	26,22 %	1.227.179	26,22 %
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56 %	634.705	13,56 %
Edward Łaskawiec	351.711	7,51 %	351.711	7,51 %

f) opis zasad zmiany statutu spółki

Zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru (art. 430 k.s.h.). Zmianę statutu zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zmiana Statutu Spółki może być dokonana przez Walne Zgromadzenie większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych (§ 21 Statutu Spółki).