

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 3/2014**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2014 - 30.09.2014**

**(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust.3 Rozporządzenia Ministra Finansów z
dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33, poz. 259 ze zmianami) w sprawie
informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów
papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne
informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego
państwem członkowskim**

zawierający skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za
III kwartał 2014 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał
2014 według MSR 34 w walucie PLN

14 listopada 2014 roku

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Dane objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Kwidzyn, 14 listopada 2014 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:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio Grupy Kapitałowej Kompap S.A. i PPH Kompap S.A. oraz ich wynik finansowy.

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

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

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wynosił 1EURO = 4,1803 dla okresu bieżącego i 4,2231 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,1755 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2013 średni kurs NBP wynosił 4,1472.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2014	30.09.2013 31.12.2013*	30.09.2014	30.09.2013 31.12.2013*
Przychody ze sprzedaży	40 829	38 344	9 767	9 080
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 373	2 874	807	681
Zysk (strata) brutto	3 315	3 000	793	710
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 790	3 674	667	870
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 682	3 127	1 120	740
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 933)	983	(462)	233
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 026)	(4 044)	(724)	(958)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(101)	66	(24)	16
Aktywa razem	84 748	87 841	20 296	21 181
Zobowiązania długoterminowe	12 652	15 406	3 030	3 715
Zobowiązania krótkoterminowe	22 836	23 607	5 469	5 692
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 486	44 970	11 373	10 843
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 345	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)	0,60	0,78	0,14	0,18
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,60	0,78	0,14	0,18
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,15	9,61	2,43	2,28
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,15	9,61	2,43	2,28
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2014	30.09.2013 31.12.2013*	30.09.2014	30.09.2013 31.12.2013*
Przychody ze sprzedaży	4 586	5 451	1 097	1 291
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	686	642	164	152
Zysk (strata) brutto	137	476	33	113
Zysk (strata) netto	212	476	51	113
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 937	2 271	463	538
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(640)	(2 902)	(153)	(687)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 263)	611	(302)	145
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	34	(20)	8	(5)
Aktywa razem	39 724	38 467	9 514	9 275
Zobowiązania długoterminowe	10 383	9 550	2 487	2 303
Zobowiązania krótkoterminowe	6 357	6 144	1 522	1 481
Kapitał własny	22 984	22 772	5 504	5 491
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 345	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)	0,05	0,06	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,05	0,06	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,91	4,87	1,18	1,15
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,91	4,87	1,18	1,15
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2013 r.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Rachunkowość zarządcza prowadzona na potrzeby Zarządu spółek Grupy obejmuje wyłącznie analizę dynamiczną i prezentację informacji dotyczących

Segmenty operacyjne

	1-9.2014		1-9.2013	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	39 664	1 165	36 924	1 420
Koszty	29 861	776	27 009	985
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 803	389	9 915	435
Przychody niealokowane	1 848		2 061	
Koszty niealokowane	8 724		9 411	
Podatek dochodowy	484		-327	
Zysk (strata) netto	2 831		3 327	

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

Dane objaśniające do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

INFORMACJE OGÓLNE

Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej

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

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

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

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

Skład osobowy Zarządu:

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

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

Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej

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

Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.

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

- Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie
- Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku

W/w Podmioty (tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A.) Jednostka Dominująca objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

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

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie
- Franet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn; ul. Towarowa 2	1 202 291	10 PLN	12 022 910	13 700 000	87,76%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	953 320	10 PLN	9 533 200	10 950 000	87,06%

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

Emitent posiada 87,76% w kapitale zakładowym spółki i 87,76% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

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

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

Emitent posiada 87,06% w kapitale zakładowym spółki i 87,06% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- Introligatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- Naprawa i konserwacja maszyn
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego
- Wydawanie książek
- Pozostała działalność wydawnicza
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- Wydawanie gazet (58.13.Z)
- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- Drukowanie gazet (18.11.Z)
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet(47.91.Z)
- Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

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

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	104 369	10 PLN	1 043 690	10 950 000	9,53%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	2 000	1,20 PLN	2 400	5 616 595	0,04%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 139 242 szt. akcji własnych, co stanowi 10,16% udziału w jej kapitale zakładowym.

Jednocześnie Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 12 939 szt. akcji własnych, co stanowi 1,18% udziału w jej kapitale zakładowym.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 30 września 2013 roku , a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PHU Kompap S.A jako jednostka dominująca w stosunku do dwóch jednostek zależnych (Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A.)

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

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

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 20 marca 2014 roku.

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

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 w Informacjach ogólnych z uwzględnieniem nowych standardów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku i są istotne dla sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne,

MSSF 12 - ujawnienia inwestycji w inne jednostki,

oraz zmian standardów:

MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe,

MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach,

które są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10 i MSSF 11.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

W niniejszym kwartalnym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013 w Informacjach ogólnych.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych. Według szacunków Grupy powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2010 - 2012 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” wydany w dniu 30 stycznia 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane w dniu 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane w dniu 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne; wydane w dniu 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014 wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2013).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

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

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są według metody liniowej.

Środki trwałe

Grunt, 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.

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.

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

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.

Leasing

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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.

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.

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.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą (co obejmuje także jednostki specjalnego przeznaczenia). Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy jednostka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu ich efektywnego nabycia lub zbycia

W stosownych przypadkach w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez daną jednostkę z zasadami stosowanymi przez pozostałe jednostki Grupy.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Udziały niesprawujące kontroli prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Udziały niesprawujące kontroli mogą być początkowo wyceniane albo w wartości godziwej albo w proporcji do udziału w wartości godziwej nabywanych aktywów netto. Wybór jednej z w/w metod jest dostępny dla każdego połączenia jednostek gospodarczych. W okresach kolejnych wartość udziałów niesprawujących kontroli obejmuje wartość rozpoznana początkowo skorygowaną o zmiany wartości kapitału jednostki w proporcji do posiadanych udziałów. Całkowity dochód jest alokowany do udziałów niesprawujących kontroli nawet wtedy gdy powoduje postanie ujemnej wartości tych udziałów.

W/w zmiany w udziale w jednostce zależnej nie powodujące utraty kontroli ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Wartości księgowe udziału Grupy jak i udziałów niesprawujących kontroli są odpowiednio modyfikowane w celu odzwierciedlenia zmian w strukturze udziału. Różnica pomiędzy wartością o jaką modyfikowane jest wartość udziałów mniejszości oraz wartością godziwą płatności otrzymanej lub przekazanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

W sytuacji utraty kontroli nad jednostką zależną, zysk lub strata na zbyciu jest ustalana jako różnica pomiędzy: (i) łączną wartością godziwą otrzymanej zapłaty i wartości godziwej udziałów jednostki pozostających w Grupie oraz (ii) wartością księgową aktywów (łącznie z wartością firmy), zobowiązań i udziałów niesprawujących kontroli. Kwoty ujęte w stosunku do zbywanej jednostki, w innych składnikach całkowitego dochodu podlegają reklasyfikacji do rachunku zysków i strat. Wartość godziwa udziałów w jednostce pozostających w Grupie po zbyciu, uznawana jest za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39, lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach.

Zapasy

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

Na koszty wytworzenia składają się:

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

Wycena towarów i materiałów

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

Pożyczki i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako pożyczki i należności. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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. Wartości rezerw na świadczenia pracownicze są obliczane przez aktuarusza.

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.

Waluta	Średni kurs NBP na 30.09.2014	Średni kurs NBP na 30.09.2013
EURO	4,1755	4,2163
USD	3,2973	3,1227
GBP	5,3549	5,0452

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

**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 których zostały poniesione.

Pomoc publiczna

Jednostka dominująca posiadała do 31 grudnia 2012 roku status zakładu pracy chronionej. Posiadanie takiego statusu związane jest z zatrudnianiem odpowiedniej liczby pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności. W związku z przyznaniem statusu jednostka otrzymywała dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona była od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych.

Decyzją z dnia 22 stycznia 2013 roku, wydaną na wniosek Spółki, Wojewoda Pomorski orzekł o wygaśnięciu z dniem 1 stycznia 2013 roku decyzji nadającej status zakładu pracy chronionej PPH KOMPAP SA. Jednocześnie Zarząd Spółki zadeklarował, iż Spółka nadal będzie zatrudniać ponad 25% osób niepełnosprawnych. W I półroczu 2014 roku Spółka PPH Kompap S.A. otrzymywała dotacje z tytułu zatrudniania osób niepełnosprawnych, ale w związku z utratą statusu zakładu pracy chronionej były to dotacje w niższej wysokości w przeliczeniu na pojedynczego niepełnosprawnego pracownika niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

Odpłaty 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 odroczonea.

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

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

Podatek 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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

Utrata wartości

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

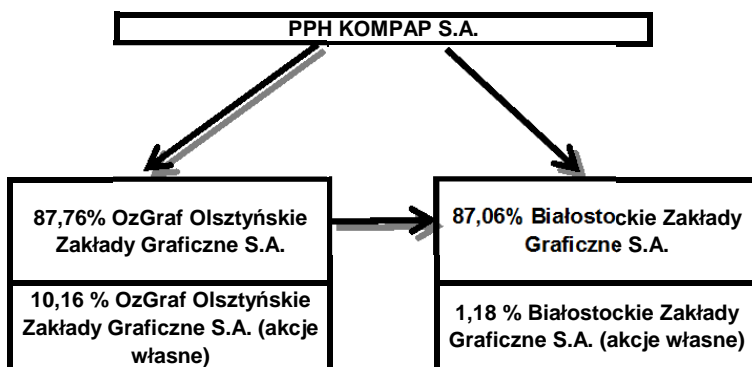
Szacunki

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. W okresie ostatnich 9 miesięcy zakończonym w dniu 30 września 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w sposobie dokonywania szacunków. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów jednostek wchodzących w skład Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wariant kalkulacyjny	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	40 829	38 344	12 963	13 791
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	39 664	36 924	12 598	13 262
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 165	1 420	365	529
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	30 637	29 524	8 803	10 424
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	31 142	28 539	9 866	10 063
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	776	985	218	361
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 191	8 820	4 159	3 367
Koszty sprzedaży	1 009	981	334	395
Koszty ogólnego zarządu	5 287	5 534	1 820	1 795
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 614	2 305	724	1 177
Pozostałe przychody operacyjne	1 141	1 188	343	236
Pozostałe koszty operacyjne	382	619	246	320
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 373	2 874	821	1 093
Przychody (koszty) finansowe	(765)	(747)	(223)	(221)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk na okazyjnym nabyciu	823	873	116	846
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 431	3 000	714	1 718
Podatek dochodowy	(484)	327	(7)	79
część bieżąca	(60)	-	(399)	-
część odroczone	544	(327)	406	(79)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 947	3 327	707	1 797
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 947	3 327	707	1 797
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 947	3 327	707	1 797
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 906	3 674	707	1 749
- akcjonariuszom mniejszościowym	41	(347)	-	48
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,62	0,78	0,15	0,37
- rozwodniony	0,62	0,78	0,15	0,37
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	0,60	0,78	0,15	0,37
- rozwodniony	0,60	0,78	0,15	0,37
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	2 947	3 327	707	1 797

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		
Aktywa	na dzień 30.09.2014	na dzień 31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE	63 991	66 924
Wartości niematerialne i prawne ujawnione w trakcie alokacji ceny nabycia udziałów w jednostkach zależnych		
Wartość firmy	16	
Inne wartości niematerialne	69	75
Rzeczowe aktywa trwałe	55 652	58 135
Nieruchomości inwestycyjne	5 999	6 043
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	-	
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Należności długoterminowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 255	2 671
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
AKTYWA OBROTOWE	20 668	20 917
Zapasy	2 290	2 071
Należności z tytułu dostaw i usług	12 944	14 011
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	825	
Pozostałe należności krótkoterminowe	610	1 150
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 691	3 276
Rozliczenia międzyokresowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	308	409
AKTYWA RAZEM	84 659	87 841

Pasywa	na dzień 30.09.2014	na dzień 31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY	49 171	48 828
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	47 749	44 970
Kapitał podstawowy	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	10 624	10 624
Pozostały kapitał zapasowy	2 755	2 128
Akcje własne	(102)	(13)
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 176	3 757
Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik lat ubiegłych)	21 773	18 814
Wynik finansowy roku obrotowego	2 906	4 043
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
Niepodzielony wynik finansowy		
Udziały mniejszości	1 422	3 858
ZOBOWIĄZANIA	35 488	39 013
Zobowiązania długoterminowe	13 737	15 406
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 119	3 413
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	427	2 853
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	666	666
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 440	7 312
Pozostałe rezerwy długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 085	1 157
Zobowiązania krótkoterminowe	21 751	23 607
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8 383	7 435
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 140	2 391
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 080	10 365
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	655	
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 466	2 357
Krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	88	120
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
Rozliczenia międzyokresowe bierne	939	939
PASYWA RAZEM	84 659	87 841

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM											
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej									Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	5 617	-	10 624	3 006	-	3 757	(8 526)	26 774	41 252	7 383	48 635
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	-	10 624	3 006	-	3 757	(8 526)	26 774	41 252	7 383	48 635
Korekty związane z rozliczeniem początkowego ujęcia aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	-	10 624	3 006	-	3 757	(8 526)	26 774	41 252	7 383	48 635
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2013 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 do 30.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-	3 674	-	3 674	(347)	3 327
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	-	-	3 674	-	3 674	(347)	3 327
Podział wyniku finansowego	-	-	-	(878)	-	-	8 526	(7 648)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(13)	-	-	-	-	-	163	163	(1 995)	(1 832)
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	3 674	19 289	45 089	5 041	50 130

Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	4 043	18 814	44 970	3 858	48 828
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-		-	-	-		-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-		-	-	-		-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	10 624	2 128	-	3 757	4 043	18 814	44 970	3 858	48 828
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 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 do 30.09.2014 roku							2 906		2 199	41	2 240
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku	-		-	-	-		2 906	-	2 199	41	2 240
Podział wyniku finansowego				627			(3 586)	2 959	-	-	-
Dywidendy									-	-	-
Zbycie środków trwałych									-		-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje									-		-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych						419			419		419
Korekty konsolidacyjne		(89)					(457)		(546)	(2 477)	(3 023)
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	5 617	(102)	10 624	2 755	-	4 176	2 906	21 773	47 749	1 422	49 171

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Metoda pośrednia	za okres			
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013	od 01.07.2014 do 30.09.2014	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	3 431	3 347	715	1 669
Korekty:	2 566	2 700	669	496
Amortyzacja	3 700	3 607	1 565	1 179
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy			-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych			-	-
(Zysk) strata na działalności inwestycyjnej, w tym na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	334	(366)	344	(23)
(Zysk) strata z tytułu różnic kursowych			-	-
Zyski (straty) z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej			-	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wart. godziwej			-	-
Odsetki	679	772	224	234
Udział w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych			-	-
Zysk na okazijnym nabyciu	(823)	(873)	(116)	(873)
Otrzymane odsetki		(92)	16	(69)
Otrzymane dywidendy			-	-
Inne korekty, w tym zyski (straty) mniejszości	(1 324)	(348)	(1 364)	48
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	5 997	6 047	1 384	2 165
Zmiana stanu zapasów	(219)	(1 899)	(170)	(1 693)
Zmiana stanu należności	782	762	1 887	493
Zmiana stanu zobowiązań	(1 290)	(1 474)	(1 011)	1 155
Zmiana stanu rezerw	(32)	(590)	(152)	(154)
Inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(72)	(46)	316	117
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	5 166	2 800	2 254	2 083
Zapłacone odsetki			-	-
Podatek dochodowy odroczony	(544)	327	(406)	79
Zapłacony podatek dochodowy	60		398	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 682	3 127	2 246	2 162

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(22)	13	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych			-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 343)	(168)	(1 343)	(79)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	85	2 203	85	177
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			(126)	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu			-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(720)	(1 122)	-	(1 122)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			-	-
Pożyczki udzielone			-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			-	-
Otrzymane odsetki		92	-	69
Otrzymane dywidendy			-	-
Inne wpływy/wypływy	50		(0)	-
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 928)	983	(1 371)	(955)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			0	0
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			0	0
Nabycie akcji własnych	88		779	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 665	1 000	-735	995
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 951)	(1 736)	-529	-864
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 973)	(2 552)	-208	-1 010
Odsetki zapłacone	(679)	(756)	-241	-222
Dywidendy wypłacone			0	0
Inne wpływy lub wydatki finansowe	-5		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 855)	(4 044)	(934)	(1 101)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(101)	66	(59)	106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	409	157	367	117
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych			-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	308	223	308	223
Zmiana stanu gotówki	(101)	66	(59)	106

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

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

W III kwartale 2014 roku nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

NOTA NR 2
INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW I ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności uległa zwiększeniu o 24 tys. zł. Rozwiązane zostały odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 545 tys. zł.

NOTA NR 3
ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TYCH ODPISÓW

W III kwartale 2014 roku nie utworzono odpisów z tytułu wyceny środków trwałych. Nie dokonywano odwrócenia tych odpisów.

NOTA NR 4
NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	od 01.01.2014 do 30.09.2014
<u>Zbycie i nabycie składników środków trwałych:</u>	
- Zbycie środków trwałych:	85
- Nabycie środków trwałych:	1 343

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

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. rozwiązano rezerwy krótkoterminowe na świadczenia pracownicze na łączną kwotę 32 tys. zł. Nie dokonywano zmian w szacunkach rezerw długoterminowych.

NOTA NR 6
INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

W okresie sprawozdawczym wartość zarówno aktywów jak i rezerw z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu o 416 tys. zł natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu o 128 tys. zł.

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

W okresie objętym sprawozdaniem 2014 roku w Spółkach: PPH Kompap S.A. oraz Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. nie było takich zobowiązań.

W dniu 17 czerwca 2014r Spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. podpisała umowę z firmą Koenig & Bauer AG (Niemcy) na zakup 4-kolorowej maszyny offsetowej KBA-Rapida 105-4. Wartość kontraktu wynosi 865 000,00 EUR (przedpłata 10% do 31.07.2014, dostawa do dnia 28.11.2014). Na pozostałą kwotę kontraktu BZGraf PLANUJE zaciągnąć pożyczkę w PKO Leasing na okres 5 lat. Spłaty rat w pln.

NOTA NR 8**KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W III kwartale 2014 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W III kwartale 2014 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

NOTA NR 10**SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2014-30.09.2014**

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

Identyfikacja segmentów operacyjnych

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

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych

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

Segment „działalność produkcyjna”

Segment „działalność produkcyjna” obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj. książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych oraz świadczenie usług introligatorskich i innych usług poligraficznych.

Segment „działalność handlowa”

Aktywa przypisane do segmentu handlowego są nieistotne.

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

Segmenty operacyjne				
	1-9.2014		1-9.2013	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	39 664	1 165	36 924	1 420
Koszty	29 861	777	27 009	985
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 803	388	9 915	435
Przychody niealokowane	1 848		2 061	
Koszty niealokowane	8 724		9 411	
Podatek dochodowy	484		-327	
Zysk (strata) netto	2 831		3 327	

NOTA NR 11

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

Zmiana prezentacji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów oraz kosztów ogólnego zarządu w PPH Kompap S.A.

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian prezentacji kosztu wytworzenia sprzedanych produktów oraz kosztów ogólnego zarządu w porównaniu do ubiegłorocznego opublikowanego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 września 2013 roku.

W danych porównawczych niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (dane porównawcze za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.) w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów wykazano kwotę 28.539 tys. zł (tj. o 1.530 tys. zł wyższą od kwoty wykazanej w publikowanym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2013 roku), natomiast w pozycji koszty ogólnego zarządu wykazano kwotę 5.534 tys. zł (tj. niższą o 1.530 tys. zł od kwoty wykazanej w opublikowanym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2013 r.).

Powyższe wynika ze zmian w rozliczeniu produkcji. Powyższe zmiany mają charakter jedynie prezentacyjny, nie wpływają na wysokość kapitałów własnych ani wyniku netto zatwierdzonych sprawozdań finansowych.

Zmiana prezentacji rozliczeń międzyokresowych przychodów w PPH Kompap S.A.

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmian prezentacji rozliczeń międzyokresowych przychodów PPH Kompap S.A. w porównaniu do ubiegłorocznego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

W danych porównawczych niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2013 roku w części długoterminowej rozliczeń międzyokresowych wykazano kwotę 1.157 tys. zł, a w części krótkoterminowej 939 tys. zł, podczas gdy w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku cała kwota 2.096 tys. zł została wykazana jako rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe.

Zmiana prezentacji wynajmowanych budynków

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji w porównaniu do opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynajmowanych przez spółki zależne budynków.

W związku z faktem, iż nieruchomość wynajmowana w zamian za czynsz z najmu spełnia definicję inwestycji w nieruchomości dokonano przekwalifikowania budynku wynajmowanego przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z rzeczowego majątku trwałego na inwestycje w nieruchomości (wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2014 r. 6.013,0 tys. zł., a na dzień sporządzenia ostatniego rocznego sprawozdania skonsolidowanego tj. 31 grudnia 2013 r. odpowiednio 6.043,0 tys. zł).

NOTA NR 12
ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Poniżej przedstawiono opis zobowiązań warunkowych innych niż wynikające z kredytów i pożyczek (opisanych w nocie 7) ciężących na Spółkach Grupy Kapitałowej Kompap S.A. na dz. bilansowy.

W dniu 13 lutego 2012 r. Spółka PPH KOMPAP S.A. oraz w dniu 14 lutego 2012 r. spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. podpisały umowy poręczenia z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez w/w Spółki Bankowi poręczenia do wysokości 3 750 tys. zł za zobowiązania spółki zależnej Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z tytułu umowy kredytu w wysokości 3 500 tys. zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.

Dnia 6 września 2012 r. spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zawarły umowę z Bankiem Gospodarki Żywnościowej, poręczając bezterminowo umowę kredytu nr U/0005392227/0001/2010/1300 zawartą 23.12.2010, na podstawie której Bank Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. udzielił kredytu PPH Kompap S.A. Poręczenia udzielono w wysokości 4 000 tys. zł.

W dniu 19 września 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. zawarła z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A., poręczając do dnia wygaśnięcia zobowiązania umowę kredytu nr U/0005392227/0001/2010/1300 zawartą 19 września 2013 roku na podstawie której Bank Gospodarki Żywnościowej S.A. udzielił kredytu PPH Kompap S.A. Poręczenia udzielono do wysokości 1.500 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem 2014 roku następujące zobowiązania warunkowe Spółki PPH Kompap S.A. wynikające z umowy z dnia 27 lipca 2011 roku zakupu 667.250 akcji imiennych serii A Białostockich Zakładów Graficznych S.A. od spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. wygasły:

- zobowiązania inwestycyjne, obejmujące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w wysokości 3.000.000 zł w okresie 36 miesięcy ze środków własnych, w tym w okresie 12 miesięcy od zawarcia Umowy – w kwocie 1.000.000 zł z przeznaczeniem na nabycie przez Spółkę środków trwałych,
- zobowiązanie dotyczące utrzymania stanu zatrudnienia w Spółce w okresie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy,
- zobowiązanie w przedmiocie nieobniżenia kapitału zakładowego Spółki w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy,
- ograniczenia dotyczące możliwości zbywania akcji w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy,
- zobowiązanie, iż w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy Spółka nie zaniecha podstawowej działalności gospodarczej polegającej na druku książek, oraz że w tym okresie nie zostanie otwarte postępowanie likwidacyjne ani nie zostanie podjęta uchwała o rozwiązaniu Spółki, nie dokona zbycia całości lub części swojego majątku, które spowodowałoby, że Spółka zostałaby pozbawiona możliwości prowadzenia swojej podstawowej działalności gospodarczej,
- zobowiązanie, iż w razie zbycia w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy środków trwałych o wartości księgowej netto jednego środka trwałego przekraczającej 50.000 zł, wówczas kwoty równe wpływom ze zbycia zostaną ponownie zainwestowane w środki trwałe Spółki.

W związku z zakupem akcji Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA i Białostockich Zakładów Graficznych SA PPH Kompap S.A. przejął zobowiązania obejmujące sporządzanie okresowych sprawozdań z realizacji poszczególnych zobowiązań oraz zwolnił zbywcę z zobowiązań ciążących na nim na podstawie Umowy, zgodnie z art. 392 k.c. w zakresie klauzul gwarancyjnych (kwoty) wykonania zobowiązań w postaci obowiązku zapłaty określonych kwot na wypadek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań umownych, przy czym łączna suma kwot zapłaconych przez kupującego z tytułu klauzul gwarancyjnych nie może być wyższa niż cena zakupu Akcji przez zbywcę, tj. kwoty 6.672.500,00 zł w odniesieniu do Białostockich Zakładów Graficznych SA i kwoty 16.825.750 zł w przypadku Olsztyńskich Zakładów Graficznych SA, z jednoczesnym zastrzeżeniem możliwości dochodzenia odszkodowania za zasadach ogólnych zgodnie z k.c. w razie poniesienia szkody przewyższającej wysokość poniesionych kwot gwarancyjnych.

NOTA NR 13

INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OD 1 LIPCA 2014 DO 14 LISTOPADA 2014
--

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 2017 r.

Oprocentowanie w/w limitu kredytowego wynosi WIBOR 1M + 1,62 %. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco.

Ponadto, w lipcu 2014 roku PPH Kompap S.A. dokonała całkowitej spłaty pożyczek wobec spółek: Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Franet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (podmioty zależne od p. Prezesa Waldemara Lipki) wraz z odsetkami. Zobowiązanie wykazane wobec w/w podmiotów w niniejszym sprawozdaniu finansowym wynosiło na dzień bilansowy 199,1 tys. zł.

NOTA NR 14

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W spółkach zależnych tj. Olsztyńskich Zakładach Graficznych S.A. oraz Białostockich Zakładach Graficznych S.A. nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujawnienia w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2014

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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

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

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

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

W dniu 30 września 2014 r. Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. składała się z jednostki dominującej i jednostek zależnych: tj. OzGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz BzGraf - Białostockie Zakłady Graficzne S.A. - wszystkich działających w branży poligraficznej.

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego zastosowano metodę konsolidacji pełną.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączeń, przejęcia lub sprzedaży.

3. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

PPH KOMPAP S.A. nie publikowała prognoz dotyczących roku 2014.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze zmianami w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia 14 maja 2014r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego:

Nazwa Akcjonariusza Spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Zmiany w strukturze własności od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2014, tj. od dnia 14.05.2014r.
Waldemar Lipka	960.510	20,52%	960.510	20,52%	Zwiększenie o 1.812
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	351.370	7,51%	351.370	7,51%	Zwiększenie o 3.180
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	101.620	2,17%	101.620	2,17%	Zwiększenie o 9.185
OZGraf S.A.	2.000	0,04%	2.000	0,04%	Bez zmian
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., OZGraf S.A.	1.415.500	30,24%	1.415.500	30,24%	Zwiększenie o 14.177
Władysław Knabe	1.227.179	26,22%	1.227.179	26,22%	Zwiększenie o 103.365
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705	13,56%	634.705	13,56%	Bez zmian
Edward Łaskawiec	351.711	7,51%	351.711	7,51%	Zwiększenie o 40

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 kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia 14 maja 2014r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 14 maja 2014r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 14 maja 2014r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

- Edward Łaskawiec- członek Rady Nadzorczej

- Jakub Knabe- członek Rady Nadzorczej

- Mariusz Banaszuk- członek Rady Nadzorczej

5. ZESTAWIENIE ZMIAN STANU POSIADANIA AKCJI PPH KOMPAP S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE JEDNOSTEK NALEŻĄCYCH DO GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania Raportu tj. na dzień 14.11.2014r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2014r., tj. od dnia 14.05.2014r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	960.510 akcji	Zwiększenie o 1.812
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	351.370 akcji	Zwiększenie o 3.180
FRANET Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	101.620 akcji	Zwiększenie o 9.185
OZGraf S.A.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	2.000 akcji	Bez zmian
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.000 akcji	Bez zmian
Marek Głuchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	351.711 akcji	Zwiększenie o 40
Członek Rady nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030 akcji	Bez zmian
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634.705 akcji	Bez zmian

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.

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

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

7. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2014 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

8. INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 lipca 2014 r. do dnia przekazania niniejszego Raportu kwartalnego:

· Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPA S.A. w okresie od dnia 1 lipca 2014 r. do dnia przekazania niniejszego Raportu kwartalnego:

· Jerzy Łopaciński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

· Marek Głuchowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

· Edward Łaskawiec – członek Rady Nadzorczej

· Jakub Knabe – członek Rady Nadzorczej

· Mariusz Banaszuk – członek Rady Nadzorczej

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

W III kwartale 2014 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

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

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

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

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

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

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

13. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW;

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

14. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH;

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

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

Nie miała miejsca wypłata dywidendy.

16. INFORMACJE O SEZONOWOŚCI SPRZEDAŻY

W działalności Grupy Kapitałowej występuje niewielka sezonowość, pierwsze półrocze to ok. 45% przychodów rocznych, oraz występują czynniki wpływające istotnie okresowo na wyniki finansowe. Występuje czasami również większa aktywność w zakresie sprzedaży w okresie maj-czerwiec i wrzesień-listopad.

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

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

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

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

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na wyniki emitenta w IV kwartale 2014 r. oraz w I kwartale 2015 r. wpływać będą następujące czynniki:

- a. stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- b. dalsza poprawa wydajności produkcji;
- c. optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;
- d. zmniejszenie obciążeń leasingowych;
- e. efekt synergii zakupów OZGraf S.A. i BZGraf S.A.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

*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 30.09.2014 ROKU		
Aktywa		
	30.09.2014	31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE	34 787	34 175
Wartości niematerialne	1	3
Rzeczowe aktywa trwałe	5 079	5 261
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	166	90
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	29 541	28 821
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA OBROTOWE	4 937	4 292
Zapasy	278	349
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	796	659
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42	8
Udzielone pożyczki	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	3 821	3 276
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Koszty emisji nowych akcji	-	-
AKTYWA RAZEM	39 724	38 467

Pasywa		
	30.09.2014	31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY	22 984	22 772
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	2 755	2 128
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	20	19
Zysk za okres bieżący	212	627
ZOBOWIĄZANIA	16 740	15 695
Zobowiązania długoterminowe	10 383	9 550
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	10 379	9 547
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	4	3
Rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 357	6 144
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	1 860	1 315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	104	119
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 836	2 087
Rezerwy krótkoterminowe	(0)	(0)
Rozliczenia międzyokresowe	2 557	2 623
PASYWA RAZEM	39 724	38 467

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

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

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.07.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2013 do 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 586	7 007	1 405	1 689
Przychody ze sprzedaży produktów	4 055	6 299	1 293	1 515
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	530	707	111	174
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	3 006	4 900	889	1 077
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 622	4 357	812	948
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	384	543	77	129
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 580	2 107	516	612
Koszty sprzedaży	168	355	50	94
Koszty ogólnego zarządu	959	1 344	323	333
Pozostałe przychody operacyjne	244	464	69	72
Pozostałe koszty operacyjne	11	241	0	1
Przychody i koszty finansowe netto	(549)	(104)	(183)	(51)
Zysk (strata) brutto	137	526	29	206
Podatek dochodowy	(75)	(100)	8	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	212	627	21	206
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) brutto	212	627	21	206
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	212	627	21	206
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	212	627	21	206

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

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

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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 30.09.2014 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 30.09.2013 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 do 30.09.2013 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2013	-	-	-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		(878)		878		-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2013 roku				476		476		476
Dywidendy						-		
Zbycie środków trwałych						-		-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 rok	5 617	12 752	3 757	476	20	22 622	-	22 622
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	12 752	3 757	627	20	22 773		22 773
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 752	3 757	627	20	22 773	-	22 773
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2014 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:						-	-	-
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny						-		-

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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 30.09.2014 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		
- 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 do 30.09.2014 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2014	-	-	-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		627		(627)		-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2014 roku				212		212		212
Dywidendy						-		
Zbycie środków trwałych						-		-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2014 rok	5 617	13 379	3 757	212	20	22 985	-	22 985

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

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

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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 30.09.2014		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	137	29
Korekty:	713	167
Amortyzacja	186	211
zyski/straty z inwestycji	(16)	(44)
przychody/koszty finansowe	543	-
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	850	196
zmiany w kapitale pracującym	1 087	1 483
zmiana stanu zapasów	71	140
zmiana stanu należności	(110)	287
zmiana stanu zobowiązań	1 225	1 091
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(99)	(35)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	1 937	1 679
Odsetki zapłacone		145
podatki zapłacone		
Gotówka z działalności operacyjnej netto	1 937	1 824
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(6)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	14	225
przychody ze sprzedaży inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów finansowych	(1 265)	(3 122)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		1
wydatki na inwestycje w nieruchomości		
zyski/straty ze zbycia inwestycji		
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki	611	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(640)	(2 902)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-
zaciągnięte/splacone pożyczki	(720)	756
zapłacone odsetki od kredytów	(543)	(145)
Gotówka z działalności finansowej netto	(1 263)	611
Przepływy razem	34	(467)
Gotówka na BO	8	40
Gotówka na BZ	42	20
ZMIANA STANU GOTÓWKI	34	(20)

Kwidzyn, 14 listopada 2014 r.

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

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2014

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

ZATWIERDZENIE KWARTALNEGO RAPORTU FINANSOWEGO
--

Niniejszy kwartalny raport finansowy został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2014 r.

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

.....
Zarząd