

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 3/2015**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2015 - 30.09.2015**

**(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 2015 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał
2015 według MSR 34 w walucie PLN

13 listopada 2015 roku

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. INFORMACJE OGÓLNE I STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

IV. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 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 2015 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, 13 listopada 2015 r.

Oświadczenie Zarządu

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową odpowiednio Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. i PPH Kompap S.A. oraz ich wynik finansowy.

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015*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 = 4,1585 dla okresu bieżącego i 4,1803 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2386 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2014 średni kurs NBP wynosił 4,2623.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2015	30.09.2014 31.12.2014*	30.09.2015	30.09.2014 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	45 672	40 829	10 983	9 767
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 450	10 191	2 994	2 438
Zysk (strata) brutto	5 989	3 373	1 440	807
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 712	2 906	1 133	695
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 365	4 682	1 290	1 120
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 142)	(1 928)	(515)	(461)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 974)	(2 855)	(715)	(683)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	249	(101)	60	(24)
Aktywa razem	88 401	85 175	20 856	19 983
Zobowiązania długoterminowe	11 893	12 692	2 806	2 978
Zobowiązania krótkoterminowe	24 930	24 722	5 882	5 800
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	50 998	46 735	12 032	10 965
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 325	1 318
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	1,01	0,62	0,24	0,15
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	1,01	0,62	0,24	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,90	9,99	2,57	2,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,90	9,99	2,57	2,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2015	30.09.2014 31.12.2014*	30.09.2015	30.09.2014 31.12.2014*
Przychody ze sprzedaży	4 464	4 586	1 073	1 097
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	974	2 785	234	666
Zysk (strata) brutto	416	137	100	33
Zysk (strata) netto	181	212	44	51
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	45	1 937	11	463
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	553	(640)	133	(153)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(581)	(1 263)	(140)	(302)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17	34	4	8
Aktywa razem	35 110	36 088	8 283	8 467
Zobowiązania długoterminowe	7 451	9 298	1 758	2 181
Zobowiązania krótkoterminowe	6 209	5 521	1 465	1 295
Kapitał własny	21 451	21 269	5 061	4 990
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 325	1 318
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,04	0,05	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,04	0,05	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,58	4,54	1,08	1,07
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,58	4,54	1,08	1,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2014 r.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

**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 objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

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

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

- 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 3/2015

**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	1 148 935	10 PLN	11 489 830	13 700 000	83,86%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	821 979	10 PLN	8 219 790	10 950 000	75,07%

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 83,86% w kapitale zakładowym spółki i 83,86% 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 przygotowywaniem 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 75,07% w kapitale zakładowym spółki i 75,07% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowywaniem 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)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

**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	40 036	1,20 PLN	48 043	5 616 595	0,86%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 205 500 szt. akcji własnych, co stanowi 15% udziału w jej kapitale zakładowym.

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

Nazwa spółki	Adres	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji w PLN	Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany) w PLN	Udział % w kapitale zakładowym
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	37 988	1,20 PLN	45 586	5 616 595	0,81%

Jednocześnie Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 164250 szt. akcji własnych, co stanowi 15% udziału w jej kapitale zakładowym.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 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 2014 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2014 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 01.01.2015 do 30.09.2015 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 2014 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 23 marca 2015 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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Przy sporządzaniu niniejszego kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- 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) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” opublikowana 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mającą zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Powyższe zmiany oraz interpretacje do MSSF nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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),
- 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),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Inicjatywa dotycząca ujawnień; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

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 2014).

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w 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

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

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

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.

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

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.

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.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

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 aktuarium.

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 30.09.2015	Średni kurs NBP na 30.09.2014
EURO	4,2386	4,1755
USD	3,7754	3,2973
GBP	5,7305	5,3549

Koszt odsetek

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

Pomoc publiczna

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 odroczone.

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

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

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

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.

Utrata wartości

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

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 wyceniane są 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 ujmowane są 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 2015 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.

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

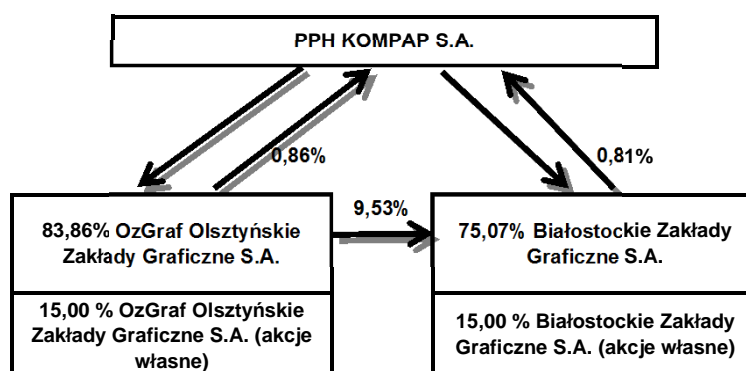
Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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 3/2015

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 01.01.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	45 672	40 829	15 708	12 963
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	44 283	39 664	15 226	12 598
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 389	1 165	482	365
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i	33 222	30 637	11 542	10 084
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	32 609	31 142	11 296	9 866
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	613	776	246	218
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 450	10 191	4 166	2 879
Koszty sprzedaży	1 245	1 009	428	335
Koszty ogólnego zarządu	5 842	5 287	1 918	1 820
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 363	2 614	1 820	724
Pozostałe przychody operacyjne	800	1 141	413	343
Pozostałe koszty operacyjne	174	382	119	246
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 989	3 373	2 114	821
Przychody (koszty) finansowe	(723)	(765)	(929)	(223)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk na okazyjnym nabyciu	317	823	11	116
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 583	3 431	1 608	714
Podatek dochodowy	(826)	(484)	(136)	(7)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 757	2 947	1 472	707
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 757	2 947	1 472	707
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	4 757	2 947	2 517	2 517
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 712	2 906	1 461	1 461
- akcjonariuszom mniejszościowym	45	41	11	10
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	1,01	0,62	0,31	0,31
- rozwodniony	1,01	0,62	0,31	0,31
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	1,01	0,62	0,31	0,31
- rozwodniony	1,01	0,62	0,31	0,31
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	4 757	2 947	1 472	707

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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 30.09.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.09.2014
AKTYWA TRWAŁE	66 278	66 535	63 991
Wartości niematerialne	117	126	85
Rzeczowe aktywa trwałe	58 239	58 287	55 652
Nieruchomości inwestycyjne	7 709	7 716	5 999
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	213	406	2 255
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
AKTYWA OBROTOWE	22 123	18 640	20 668
Zapasy	2 660	1 976	2 290
Należności z tytułu dostaw i usług	17 005	15 063	12 944
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	825
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 663	1 291	610
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	141	25	
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	7	3 691
Rozliczenia międzyokresowe	177	57	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	470	221	308
AKTYWA RAZEM	88 401	85 175	84 659

Pasywa	na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.09.2014
KAPITAŁ WŁASNY	51 578	47 761	49 171
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	50 998	46 735	47 749
Kapitał podstawowy	5 617	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	13 599	13 379	13 379
Akcje własne	(594)	(13)	(102)
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 298	3 757	4 176
Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik lat ubiegłych)	23 366	22 117	21 773
Wynik finansowy roku obrotowego	4 712	1 878	2 906
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji			
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży			
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	580	1 026	1 422
ZOBOWIĄZANIA	36 823	37 414	35 488
Zobowiązania długoterminowe	11 893	12 692	13 737
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 376	4 418	4 119
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	175	427
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego			
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		150	
Długoterminowe rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	536	536	666
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 173	5 605	7 440
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 808	1 808	1 085
Zobowiązania krótkoterminowe	24 930	24 722	21 751
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 374	10 488	8 383
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	541	1 094	1 140
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 255	10 444	9 080
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	64		655
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 536	2 412	1 466
Rezerwy krótkoterminowe	41	108	88
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
Rozliczenia międzyokresowe bierne	119	176	939
PASYWA RAZEM	88 401	85 175	84 659

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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 niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny jednostki dominującej		
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	(13)	12 752	-	3 757	4 043	18 814	44 970	3 858	48 828
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	12 752	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	627	-	-	2 906	2 959	2 199	41	2 240
Podział wyniku finansowego	-	-	627	-	-	(3 586)	2 959	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(89)	-	-	419	(457)	-	(127)	(2 477)	(2 604)
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	5 617	(102)	13 379	-	4 176	2 906	21 773	47 169	1 422	49 171
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	(13)	13 379	-	3 757	1 878	22 117	46 735	1 026	47 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(13)	13 379	-	3 757	1 878	22 117	46 735	1 026	47 761
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku										
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	-	-	-	4 712	-	2 199	45	2 240
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku	-	-	-	-	-	4 712	-	2 199	45	2 240
Podział wyniku finansowego	-	-	220	-	541	(1 878)	1 117	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(581)	-	-	-	-	132	(449)	(491)	(940)
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	5 617	(594)	13 599	-	4 298	4 712	23 366	50 998	580	51 578

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	5 583	3 431	1 608	715
Korekty:	1 728	1 887	678	429
amortyzacja	2 081	3 700	710	1 565
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych			-	-
zyski/straty z inwestycji	9	334	(10)	344
przychody/koszty finansowe			-	-
zysk na okazijnym nabyciu	(317)	(823)	(11)	(116)
zyski mniejszości	(45)	(1 324)	(11)	(1 364)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	7 311	5 318	2 286	1 144
zmiany w kapitale pracującym	(2 453)	(831)	(1 313)	
zmiana stanu zapasów	(683)	(219)	(732)	(170)
zmiana stanu należności	(2 314)	782	(965)	1 887
zmiana stanu zobowiązań	788	(1 290)	280	(1 011)
zmiana stanu rezerw	(66)	(32)	(21)	(152)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(178)	(72)	125	316
Gotówka z działalności inwestycyjnej	4 858	4 487	973	870
Odsetki zapłacone	507	679	175	224
Odsetki otrzymane		(544)	-	(406)
podatek dochodowy		60	-	398
Gotówka z działalności operacyjnej netto	5 365	4 682	1 158	1 402

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 177)	(1 343)	(890)	(1 330)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35	85	11	85
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			-	(126)
Inne wydatki inwestycyjne			0	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-	-
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych			0	-
przychody z odsetek			0	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			-	(126)
zysk/strata ze zbycia inwestycji		(720)	(25)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			0	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			0	-
Pożyczki udzielone			-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			0	-
Otrzymane odsetki			0	-
Otrzymane dywidendy			0	-
Inne wpływy/wypływy		50	-	(0)
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(2 142)	(1 928)	(904)	(1 497)

Przepływy z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			0	0
Nabycie akcji własnych	(581)	88	(143)	779
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 101	5 665	935	-735
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 070)	(3 951)	(774)	-529
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(670)	(3 973)	(222)	-208
Odsetki zapłacone	(754)	(679)	(182)	-241
Dywidendy wypłacone			0	0
Inne wpływy lub wydatki finansowe		-5	0	0
Gotówka z działalności finansowej netto	(2 974)	(2 855)	(386)	(934)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	249	(101)	(132)	(59)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	221	409	613	367
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych				-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	470	308	470	308
Zmiana stanu gotówki	249	(101)	(132)	(59)

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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 2015 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 2015 r. do 30 września 2015 r. wartość odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności uległa zwiększeniu o 28 tys. zł. Rozwiązane zostały odpisy aktualizujące wartość należności w łącznej kwocie 166 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 2015 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 01.01.2015 do 30.09.2015
Zbycie i nabycie składników środków trwałych:	
- Zbycie środków trwałych:	35
- Nabycie środków trwałych:	2 061

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

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. rozwiązano rezerwy krótkoterminowe na łączną kwotę 67 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 aktywów z tytułu podatku odroczonego uległa zmniejszeniu o 193 tys. zł natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu o 568 tys. zł.

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

W okresie objętym sprawozdaniem 2015 roku w Spółkach: PPH Kompap S.A. oraz Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. nie było takich zobowiązań.

W spółka BZ Graf S.A. w październiku 2015 podpisała z firmą Heidelberg list intencyjny na zakup używanej (2010 rok) maszyny offsetowej Heidelberg SM-102 o wartości 345 000 eur. Zakup będzie finansowany leasingiem.

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W III kwartale 2015 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 DNIE

W III kwartale 2015 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

NOTA NR 10
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2015-30.09.2015

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			
	1-9.2015		1-9.2014
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna Działalność handlowa
Przychody	44 283	1 389	39 664 1 165
Koszty	32 609	613	31 142 776
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 674	776	8 522 389
Przychody niealokowane	1 117		1 964
Koszty niealokowane	7 984		7 444
Podatek dochodowy	-826		-484
Zysk (strata) netto	4 757		2 947

NOTA NR 11
ZMIANA PREZENTACJI W OKRESIE ZA KTÓRY SPORZĄDZANE JEST SPRAWOZDANIE I W OKRESACH PORÓWNAWCZYCH

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano zmian prezentacji danych finansowych.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

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

NOTA NR 12
ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Poniżej przedstawiono pozostałe zmiany dotyczące warunków, na jakich udzielone zostały kredyty i pożyczki:

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

- Aneks 3 do umowy kredytu z dnia 06-08-2015. Kredyt w wysokości 4 000 tys. zł zaciągnięty przez PPH Kompap S.A. w dniu 23.12.2010 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Spłata kredytu rozpoczęła się w równych ratach kwartalnych począwszy od czerwca 2011 roku i z harmonogramem zmienionym aneksem zakończy w dniu 11.12.2018 roku. Aneksem zmieniono stopy oprocentowania do poziomu 1,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka zwykła łączna w wysokości 4 000 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 320 tys. zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 oraz na nieruchomościach w Olsztynie;
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowe;
- pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ.
- poręcznie spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. do kwoty 1.480 tys. zł.

- Aneks nr 3 z dnia 06-08-2015 do umowy kredytu obrotowy w wysokości 1 000 tys. zł zaciągnięty przez PPH Kompap S.A. w dniu 19.09.2013 na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Aneksem wydłużono okres spłaty kredytu do dnia 1-12-2018. Aneksem zmieniono stopy oprocentowania do poziomu 1,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka do wysokości 2.320 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39, wpisana z drugim w kolejności pierwszeństwem wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej
- pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w BGŻ,
- poręczenie Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. do kwoty 450 tys. zł,
- zastaw do kwoty 1 000 tys. zł. na akcjach Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. stanowiących własność PPH Kompap S.A.

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

- Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta do dnia 22.10.2016 w wysokości 1 000 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 433 tys. zł. W sierpniu 2015 aneksowano umowę zwiększając limit kredytowy do kwoty 1.400 tys. zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka do kwoty 2 913 tys. zł na nieruchomości BZGraf,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

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

- Dnia 25.09.2015 r. Spółka OZGraf zawarła z Bankiem BGŻ umowę limitu wieloproduktowego w wysokości 4 000 000,00 zł, w tym:

- kredyt w rachunku bieżącym 3 000 000,00 zł
- kredyt rewolwingowy 500 000,00 zł
- gwarancje 500 000,00 zł
- faktoring 500 000,00 zł

Umowę zawarto na czas określony do 24.09.2018 r. Oprocentowanie WIBOR 1M +1,2 p.p.

Zabezpieczenia hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0, cesja z umowy ubezpieczenia.

- Dnia 06.08.2015 r. Spółka OZGraf podpisała z Bankiem BGŻ SA aneks do umowy poręczenia z dnia 06.09.2012 r. poręczając kredyt udzielony PPH Kompap SA. Kwota poręczenia 1 480 000,00 zł

NOTA NR 13
INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OD 1 LIPCA 2015 DO 13 LISTOPADA 2015

W jednostce zależnej BZ Graf S.A. podpisano porozumienie wstępne na sprzedaż naszej używanej maszyny drukującej Rapida 104 za kwotę 28 000 eur.

NOTA NR 14
ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W Grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia po dacie bilansu wymagające ujawnienia w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca
sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2015

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 2015 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 2015.

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 15 maja 2015r. (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 2015, tj. od dnia 15.05.2015r.
Waldemar Lipka	942.480	20,14%	942.480	20,14%	Zmniejszenie o 6.200
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	410.019	8,76%	410.019	8,76%	Zmniejszenie o 42.481
OZGraf S.A.	65.153	1,39%	65.153	1,39%	Zwiększenie o 52.463
BZGraf S.A.	37.988	0,81%	37.988	0,81%	Zwiększenie o 25.028
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o., OZGraf S.A.	1.455.640	31,10%	1.455.640	31,10%	Zwiększenie o 28.810
Władysław Knabe	1.269.706	27,13%	1.269.706	27,13%	Zwiększenie o 42.527
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%	Bez zmian

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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 15 maja 2015r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 15 maja 2015r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 15 maja 2015r. 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 16.11.2015r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za I kwartał 2015r., tj. od dnia 15.05.2015r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	942.480 akcji	Zmniejszenie o 6.200
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	410.019 akcji	Zmniejszenie o 42.481
OZGraf S.A.	Spółka zależna od PPH KOMPAP S.A.	65.153 akcji	Zwiększenie o 52.463
BZGraf S.A.	Spółka zależna od PPH KOMPAP S.A.	37.988 akcji	Zwiększenie o 25.028
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	Bez zmian
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

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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 i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość lub łączna wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2015 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 2015 r. do dnia przekazania niniejszego Raportu kwartalnego:

· Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 1 lipca 2015 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 Banaszkuk – członek Rady Nadzorczej

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

W III kwartale 2015 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałyby 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, NIEZALÉŻNIE 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 UPRZYWILEJOWANE;

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.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2015

Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

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 NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na wyniki emitenta w IV kwartale 2015 r. oraz w I kwartale 2016 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.

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

*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 2015 ROKU				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2015 do 31.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.07.2014 do 30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4 464	4 586	1 483	1 405
Przychody ze sprzedaży produktów	3 943	4 055	1 316	1 293
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	521	530	166	111
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	2 627	1 725	882	889
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 225	1 341	750	812
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	402	384	132	77
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 837	2 861	601	516
Koszty sprzedaży	293	168	93	50
Koszty ogólnego zarządu	1 156	2 240	347	323
Pozostałe przychody operacyjne	197	244	55	69
Pozostałe koszty operacyjne	13	11	1	-
Przychody i koszty finansowe netto	(156)	(549)	(78)	(183)
Zysk (strata) brutto	416	137	138	29
Podatek dochodowy	235	(75)	172	8
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	181	212	(34)	21
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) brutto				
Podatek dochodowy				
Zysk (strata) netto				
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-	-	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów				
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	181	212	(34)	21

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

*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 30.09.2015 ROKU			
Aktywa	31.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
AKTYWA TRWAŁE	34 095	34 930	34 787
Wartości niematerialne	-	-	1
Rzeczowe aktywa trwałe	4 845	5 018	5 079
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	213	406	166
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	27 337	27 805	29 541
Inwestycje w nieruchomości	1 700	1 700	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	1 015	1 158	4 937
Zapasy	162	400	278
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	789	757	796
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1	42
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	3 821
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	47	-	-
Koszty emisji nowych akcji	-	-	-
AKTYWA RAZEM	35 110	36 088	39 724

Pasywa	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
KAPITAŁ WŁASNY	21 451	21 269	22 984
Kapitał akcyjny	5 617	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	11 876	2 755	2 755
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	20	20	20
Zysk za okres bieżący	181	(1 503)	212
ZOBOWIĄZANIA	13 660	14 818	16 740
Zobowiązania długoterminowe	7 451	9 298	10 383
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 447	7 338	10 379
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	4	2	4
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	-	150	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 808	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 209	5 521	6 357
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	1 669	2 224	2 392
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	96	97	104
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	2 513	2 970	1 836
Rezerwy krótkoterminowe	4	54	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 927	176	2 024
PASYWA RAZEM	35 110	36 088	39 724

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

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 30.09.2015 ROKU						
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej					Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	5 617	12 752	3 757	627	19	22 773
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 752	3 757	627	19	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						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
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
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
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	5 617	13 379	3 757	(1 503)	20	21 269
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	13 379	3 757	(1 503)	20	21 269
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2015 roku						
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży						-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych						-
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 30.09.2015 roku						
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2015	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		(1 503)		1503		-
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2015 roku				181		181
Dywidendy						
Zbycie środków trwałych						-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-	-
Saldo na dzień 30.09.2015 rok	5 617	11 876	3 757	181	20	21 451

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

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 01.01.2015 DO 30.09.2015		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	416	137
Korekty:	322	713
Amortyzacja	177	186
zyski/straty z inwestycji	(89)	(16)
przychody/koszty finansowe	234	543
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	738	850
zmiany w kapitale pracującym	(693)	1 087
zmiana stanu zapasów	238	71
zmiana stanu należności	(48)	(110)
zmiana stanu zobowiązań	(745)	1 225
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(138)	(99)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	45	1 937
Odsetki zapłacone		
podatki zapłacone		
Gotówka z działalności operacyjnej netto	45	1 937
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(4)	
przychody ze sprzedaży środków trwałych	12	14
przychody ze sprzedaży inwestycji		
przychody ze sprzedaży udziałów	566	
zakup składników aktywów finansowych	(21)	(1 265)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		
wydatki na inwestycje w nieruchomości		
zyski/straty ze zbycia inwestycji		
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych		
udzielone/splacone pożyczki		611
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	553	(640)
Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji		
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		
zaciągnięte/splacone pożyczki	(235)	(720)
zapłacone odsetki od kredytów	(346)	(543)
Gotówka z działalności finansowej netto	(581)	(1 263)
Przepływy razem	17	34
Gotówka na BO	1	8
Gotówka na BZ	18	42
ZMIANA STANU GOTÓWKI	17	34

Kwidzyn, 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2015

*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 13 listopada 2015 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd