

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku				371	371
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				14	14
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia wynikające z połączenia jednostek-wartość					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				211	211
Suma dotychczasowego umorzenia wynikająca z połączenia					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	-	174	174
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku				174	174
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				77	77
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				6	6
Zwiększenia wynikające z połączenia jednostek-wartość					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwroćenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				170	170
Suma dotychczasowego umorzenia wynikająca z połączenia jednostek					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	-	-	-	75	75
Stan na dzień 31.12.2012 roku					
Wartość bilansowa brutto				2 580	2 580
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				2 406	2 406
Wartość bilansowa netto	-	-	-	174	174
Stan na dzień 31.12.2013 roku					
Wartość bilansowa brutto				2 651	2 651
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				2 576	2 576
Wartość bilansowa netto	-	-	-	75	75

W roku 2013 Spółki zależne poniosły znaczne nakłady na zakup nowych programów księgowych i kadrowo-płacowych w wysokości 70,1 tys. zł (z tego spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. 53,7 tys. zł, a Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. 16,4 tys. zł). W/w programy spełniają funkcję wspomagającą zarządzanie.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2012 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	17 246	40 703	82 591	762	496	141 798
a) zwiększenia z tytułu:	-	164	3 188	64	-	3 416
- zakupu			2 368	64		2 432
- ze środków trwałych w budowie		164				164
- modernizacji						-
- Przekwalifikowanie do środków trwałych z aktywów przeznaczonych do sprzedaży			820			820
b) zmniejszenia z tytułu:	1 083	6 897	4 612	382	128	13 102
- sprzedaży			785	371		1 156
- likwidacji			859	11	6	876
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1083		172		122	1 377
- utrata wartości aktywów		6 897	2 796			9 693
- inne						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	16 163	33 970	81 167	444	368	132 112
Skumulowane umorzenie na początek okresu		8 725	49 956	368	129	59 178
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	367	3 657	(45)	1	3 980
- bieżące odpisy		367	5 001	85	34	5 487
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(735)	(119)		(854)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			(526)	(11)	(6)	(543)
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			(83)		(27)	(110)
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	9 092	53 613	323	130	63 158
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	16 163	24 878	27 554	121	238	68 954
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie		-	9			9
RAZEM	16 163	24 878	27 563	121	238	68 963

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2013 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	16 163	33 970	81 167	444	368	132 112
a) zwiększenia z tytułu:	-	4	86	161	-	251
- zakupu			80	79		159
- ze środków trwałych w budowie			6	82		88
- modernizacji		4				4
- Zwiększenia wynikające z połączenia						-
b) zmniejszenia z tytułu:	6 182	(4 874)	5 486	191	4	6 989
- sprzedaży		92	5 486	191	4	5 773
- likwidacji		4				4
- przeszacowanie / odwrócenie przeszacowania	6 182	(4 970)				1 212
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 981	38 848	75 767	414	364	125 374
Skumulowane umorzenie na początek	-	9 092	53 613	323	130	63 158
Skumulowane umorzenie wynikające z	-					-
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	323	(484)	(55)	29	(187)
- bieżące odpisy		331	4 098	46	29	4 504
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży		(4)	(4 582)	(101)		(4 687)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji		(4)				(4)
- korekta amortyzacji wynikająca z połączenia						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	9 415	53 129	268	159	62 971
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 981	29 433	22 638	146	205	62 403
Zaliczki na środki trwałe			126			126
Środki trwałe w budowie		81	1 569			1 649
RAZEM	9 981	29 514	24 332	146	205	64 178

Nakłady na środki trwałe w budowie na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 1 649 tys. zł, z czego 1 561 tys. zł dotyczy nakładów spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. na zakup maszyny poligraficznej Rapida 7551

Zaliczki na środki trwałe dotyczą transakcji zakupu przez spółkę zależną Białostockie Zakłady Graficzne S.A. maszyny introligatorskiej (Trójnóż HD niemieckiej firmy Kolbus, wartość kontraktu 200 tys. EUR, zaliczka w wys. 15% tj. 30 tys. EUR).

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiada 3 środki trwałe ujmowane w księgach jako leasing finansowy:

- maszyna drukująca Heidelberg SM-102 P, w księgach ujmowana w wartości netto 6 835,2 tys. zł (spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne)
- maszyna poligraficzna Linia do oprawy złożonej Kolbus BF FE, w księgach ujmowana w wartości netto 2 186,3 tys. zł (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)
- maszyna poligraficzna Linia do oprawy bezszyciowej Pantera, w księgach ujmowana w wartości netto 660,6 tys. zł (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2013 DO 31.12.2013

Z dniem 1 stycznia 2012 roku Jednostki zależne wykonując uchwałę zgromadzenia wspólników przeszły na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, przekształcając odpowiednie pozycje sprawozdań do wyceny zgodnej z tymi standardami. Wycena aktywów trwałych na 31.12.2012 dokonana została w wartościach zgodnych z operatem szacunkowym rzeczoznawcy majątkowego sporządzonym na przełomie 2012/2013 roku. W roku 2013 Grupa dokonała ponownie wyceny swych gruntów oraz budynków i budowli na podstawie operatów szacunkowych. W efekcie w 2013 rozpoznano dodatkową utratę wartości (głównie w odniesieniu do gruntów) w wysokości 7.039 tys. zł., a jednocześnie odwrócono częściowo utratę wartości budynków i budowli na kwotę 5.827 tys. rozpoznaną w 2012 r.

NOTA NR 4

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2013 DO 31.12.2013

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Wartość na początek okresu	0	0
Zwiększenia stanu, z tytułu:		
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	0	0
- nabycia nieruchomości w Otoczynie		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia gruntów przy ul. Owczej)		
Zmniejszenia stanu, z tytułu:		
- zbycia nieruchomości	0	0
- reklasifikacja z oraz do innej kategorii aktywów		
- strata netto wynikająca z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zmniejszenia - przeszacowanie sprzedanych działek	0	0
Wartość na koniec okresu	0	0

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2013 DO 31.12.2013

Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży długoterminowe		
- Akcje / Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		
- Akcje spółek notowanych na giełdzie		
- Dłużne papiery wartościowe		
- Inne aktywa finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do obrotu		
- weksle		

NOTA NR 6

INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2013

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień		wartość godziwa na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)				
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)				
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy				
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	409	157	409	157
- kasa	26	10	26	10
- rachunki bankowe	383	147	383	147

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

W Spółkach Grupy w celu ograniczenia ryzyka kursowego wykorzystywany jest mechanizm hedgingu naturalnego.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Grupa posiada także inwestycje dostępne do sprzedaży.

Główne rodzaje ryzyka Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe.

Nad zarządzaniem tymi ryzykami pieczę sprawuje zarząd Grupy, wspomagany przez Zarządy poszczególnych Spółek zależnych. Organy te określają zasadę zarządzania tymi ryzykami zarówno dla potrzeby całej Grupy kapitałowej jak i poszczególnych Spółek.

Zadaniem Zarządu Spółki dominującej jest zapewnienie, by działania obarczone ryzykiem finansowym prowadzone były według odpowiednich zasad i procedur a ryzyka finansowe były identyfikowane, mierzone i zarządzane zgodnie z polityką Grupy i przyjętą przez nią tolerancją ryzyka. Grupa przyjęła politykę nieprowadzenia obrotu instrumentami pochodnymi dla celów spekulacyjnych a wszelkie działania na instrumentach pochodnych prowadzone są pod nadzorem Zarządu. Zarząd weryfikuje i zatwierdza zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Ceny rynkowe zawierają w sobie trzy rodzaje ryzyka: ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe i inne ryzyka dotyczące cen, np. ryzyko kapitału. Do instrumentów finansowych obarczonych ryzykiem rynkowym należą kredyty i pożyczki, lokaty, inwestycje dostępne do sprzedaży oraz pochodne instrumenty finansowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych związanych z zaciągniętymi kredytami bankowymi i podpisanymi umowami leasingowymi, które oparte są na zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko, że wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych zmieni się z powodu zmian kursów walutowych. Ekspozycja Grupy na to ryzyko związana jest głównie z działalnością Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A., który generuje blisko 50% przychodów w walutach obcych (głównie w EURO).

Grupa zarządza ryzykiem walutowym poprzez tzw. naturalny hedging tj. równoważenie wpływów walutowych wydatkami na zakup surowców do produkcji w analogicznej walucie. Jeśli jest to niemożliwe stosowane są transakcje zabezpieczające typu forward. Na dzień 31 grudnia 2013 nie zawarła żadnych transakcji tego typu

Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu. Zasadą stosowaną przez Grupę jest, by w każdym dowolnym okresie 12 miesięcy przypadło do spłaty nie więcej niż 50% zaciągniętych przez nią pożyczek i kredytów. Zagrożeniem dla drukarni dzielowych może być rozwój druku cyfrowego. Druk na żądanie (zyczenie), który idealnie sprawdza się w nagłych wypadkach. Druk cyfrowy stwarza również możliwość wydruku takiej ilości materiałów, jaka jest w danym momencie potrzebna. Zaletą jest również możliwość wykonania szybkiego dodruku bez konieczności pokrywania kosztów przygotowania.

NOTA NR 7							
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	Udzielone pożyczki
Jednostka zależna							
Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2012	497	229	319	61		7 237	
31.12.2013	2 180		369			162	
Białostockie Zakłady Graficzne SA							
31.12.2012	4 327	90	17		49		
31.12.2013	41		13			541	
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
31.12.2012							
31.12.2013							

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

Transakcje zakupu i sprzedaży środków trwałych miały na celu usystematyzowanie parku maszynowego: przesunięcie dublujących się maszyn i urządzeń, jak również „dopasowanie” ich do linii technologicznych w poszczególnych spółkach. Transakcje te były zawierane na warunkach rynkowych. Transakcje związane ze składnikami majątku trwałego mają na celu wykorzystanie efektu synergii a w konsekwencji efektywne wykorzystanie potencjału wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy.

W 2013 r. spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A. udzieliła PPH Kompap S.A. pożyczki w wysokości 500 tys. zł w dwóch transzach: 200 tys. zł na okres 1 roku oraz 300 tys. zł na okres 2 lat, przy czym spłata odsetek zgodnie z umową nastąpi na koniec okresu jej obowiązywania.

W 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. udzieliła PPH Kompap S.A. pożyczki w wysokości 7 400 tys. zł na okres 3 lat, przy czym zgodnie z umową spłata odsetek nastąpi na koniec okresu jej obowiązywania.

Jednocześnie PPH Kompap S.A. zaciągnęła w dniu 14 listopada 2013 roku pożyczkę z Franet Sp. z o.o. (Spółka zależna od p. Prezesa Waldemara Lipki) na kwotę 150 tys. zł (oprocentowanie 6% per annum) oraz w dniu 27 listopada 2013 roku pożyczkę z Grand Sp. z o.o. (Spółka zależna od p. Prezesa Waldemara Lipki) na kwotę 120 tys. zł. (oprocentowanie 6% w skali roku).

NOTA NR 8		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2013		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Towary - wartość brutto	41	88
- wycena według cen sprzedaży		
- utrata wartości		
Towary - wartość netto	41	88
Wyroby gotowe - wartość brutto	89	295
- wycena według cen sprzedaży		
- utrata wartości		(8)
Wyroby gotowe - wartość netto	89	287
Materiały - wartość brutto	640	689
- utrata wartości		(25)
Materiały - wartość netto	640	664
Półprodukty - wartość brutto		322
- utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	-	322
Produkcja w toku - wartość brutto	1 301	493
- utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto	1 301	493
Zapasy ogółem netto	2 071	1 855

NOTA NR 9		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

NOTA NR 10		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2013		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe	14 011	13 346
- od jednostek powiązanych	-	
- od pozostałych jednostek	19 681	18 471
Odpisy aktualizujące	(5 669)	(5 125)
Pozostałe należności	1 150	1 004
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	-	748
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		104
- zaliczki na dostawy		
- inne	1 150	332
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności		(180)
Należności ogółem	15 161	14 350

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych podmiotów na kwotę całkowitą 838,8 tys. zł, z czego: 563,5 tys. zł przypada na Olsztyńskie Zakłady Graficzne S. A., 93,2 tys. zł Białostockie Zakłady Graficzne S.A., 182,1 tys. zł. PPH Kompap S.A.. Kwota odpisów obciążała sprawozdanie z całkowitych dochodów.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 11

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU - INFORMACJE DODATKOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2013	31.12.2012
Prenumeraty	0	
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	37	39
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne	23	
Pozostałe	38	71
Razem	99	110

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe czynne są prezentowane w pozycji pozostałe należności krótkoterminowe.

NOTA NR 12

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Środki pieniężne	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	383	147
Gotówka w kasie	26	10
Razem	409	157

NOTA NR 13

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	3 457
- zwiększenia z tytułu:	-
- nieruchomości	
- urządzenia techniczne i maszyny	
- zmniejszenia z tytułu:	181
- utrata wartości	
- sprzedaży	181
- przekwalifikowanie do środków trwałych	
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	3 276

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2013 roku aktywa przeznaczone do sprzedaży składają się zakwalifikowane do sprzedaży decyzją Zarządu PPH Kompap S.A. z listopada 2012 roku grunty, budynki, budowle oraz ich wyposażenie w Otczynie.

NOTA NR 14

KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji w sztukach	4 680 496,00	4 680 496,00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1,20	1,20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA ORAZ PODMIOTY POWIĄZANE BĘDĄCE AKCJONARIUSZAMI WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2013				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Waldemar Lipka	-	942 415	942 415	20,13%
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	357 200	357 200	7,63%
FRANET Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	92 435	92 435	1,97%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634 705	634 705	13,56%
Władysław Knabe	-	1 031 364	1 031 364	22,04%
Edward Łaskawiec	-	351 671	351 671	7,51%
Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	-	2 000	2 000	0,04%

NOTA NR 15 ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 16 KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	2 128	3 006
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 752	13 630

NOTA NR 17 KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		

NOTA NR 18 REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2012 roku	1 001	8 833	124	9 958
Utworzenie rezerwy w ciągu roku		183	21	204
Wykorzystanie rezerwy		1 073		1 073
Rozwiązanie rezerwy	155	434	44	633
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2012, w tym:	846	7 509	101	8 456
Stan rezerw na dzień 01.01.2013 roku	846	7 509	101	8 456
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	45	1 461		1 506
Wykorzystanie rezerwy	-	686		686
Rozwiązanie rezerwy	106	972	100	1 179
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2013, w tym:	785	7 312	1	8 098
- rezerwy krótkoterminowe	120	-		120
- rezerwy długoterminowe	666	7 312		7 978

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 19		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania od powiazanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług		
Zobowiązania pozostałe		
Zobowiązania od podmiotów niepowiazanych	15 113	17 225
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	10 365	12 093
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	344	452
Zobowiązania pozostałe	2 200	1 344
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 204	3 336
Rozliczenia międzyokresowe	2 096	2 713
Zobowiązania ogółem	17 209	19 938

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

NOTA NR 20		
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU		
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	okres od 01.01.2013-31.12.2013
Umowa kredytu inwestycyjnego z dnia 23.12.2010 roku z przeznaczeniem na finansowanie zakupu akcji OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie, kredyt zaciągnięty przez PPH KOMPAP SA	2 429	3M wibor+2,5
Umowa kredytu obrotowego w rachunku z dnia 19.09.2013 roku nr. U/0005392227/0002/2013/1300, kredyt zaciągnięty przez PPH Kompap S.A.	1 000	1M wibor+3,00
Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepletowie w dn.24.09.2009 w kwocie 3 000 000 zł na finansowanie bieżącej działalności, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S. A.	566	1M wibor+4,5
Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta na okres 1 roku z Bankiem Millennium S. A. w wys 1 000 000 zł, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne SA	863	1M wibor+1,5
Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepletowie w kwocie 1 500 000 zł na spłatę pożyczki dla Ministerstwa Skarbu Państwa, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne SA	927	1M wibor+4,5
Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	991	1M wibor+1,5
Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem BGŻ, kredyt zaciągnięty przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA	2 375	1M wibor+1,5
Umowa pożyczki z Societe Generale Equipment Polska S.A.	452	1M wibor+0,2
Umowa pożyczki z AKF Leasing Polska S.A.	1 244	1M euribor+0,225
RAZEM	10 848	

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

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 zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 31.12.2017 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2 429 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 2,5% ponad stawkę WIBOR 3M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka zwykła łączna w wysokości 4 000 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 2 000 tys. zł na nieruchomości w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39 oraz na nieruchomościach w Otoczynie
- przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- poręczenie Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. do kwoty 4 000 tys. zł (umowa z dn. 6 września 2012 roku)

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

Kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. zł zaciągnięty przez PPH Kompap S.A. w dniu 19.09.2013 na okres 1 roku tj. do dnia 18 września 2014 roku na sfinansowanie zakupu akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 1 000 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 3% ponad stawkę WIBOR 1M. Kredyt ma zostać spłacony w dwóch równych transzach po 500 tys. zł. (transza 1 w dn. 30 czerwca 2014 roku, transza 2 w dn. 18 września 2014 roku). Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka do wysokości 1 500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania gruntu położonego w Kwidzynie przy ul. Piastowskiej 39, wpisana z drugim w kolejności pierwszeństwem
- b) pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w BGŻ
- c) poręczenie Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. do kwoty 1 500 tys. zł (umowa z dn. 19 września 2013 roku)
- d) zastaw do kwoty 1 000 tys. zł. na akcjach Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. stanowiących własność PPH Kompap S.A.

Kredyt w kwocie 3 000 tys. PLN zaciągnięty w dniu 24.09.2009 roku na sfinansowanie bieżącej działalności Spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.. Spłata kredytu rozpoczęła się w czerwcu 2010 r. w równych ratach po 56,6 tys. zł miesięcznie i zgodnie z harmonogramem zakończy w dniu 14.10.2014 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 566 tys. zł. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 4,5% ponad stawkę WIBOR 1M. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka zwykła łączna w wysokości 1 641,5 tys. zł i kaucyjna łączna do wysokości 1,500 tys. zł na nieruchomości w Białymstoku przy ul. 1000-lecia Państwa Polskiego 2
- b) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu
- c) pełnomocnictwo do rachunku Kredytobiorcy w BGŻ
- d) dwa weksle in blanco

Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta na okres 1 roku z Bankiem Millennium S.A. w wysokości 1 000 tys. zł, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 863 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) zastaw rejestrowy na linii introligatorskiej Kolbus BF 511
- b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Umowa kredytu obrotowego zawarta z SBR w Szepietowie w kwocie 1.500.000 zł na spłatę pożyczki dla Ministerstwa Skarbu Państwa, kredyt zaciągnięty przez Białostockie Zakłady Graficzne S.A. Spłata kredytu następuje w równych ratach po 27,3 tys. zł miesięcznie i zgodnie z harmonogramem zakończy w październiku 2016 roku. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 927 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka umowna zwykła na kwotę 2 040 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego, własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiącego odrębny przedmiot własności
- b) hipoteka umowna kaucyjna na kwotę 510 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego, własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość i urządzenia stanowiącego odrębny przedmiot własności
- c) dwa weksle in blanco

Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta dn. 6 października 2011 roku (aneksowana dn. 30 października 2013 roku) z Bankiem Millennium S.A. w wysokości 1000 tys, kredyt zaciągnięty przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.. Okres kredytowania do 4 listopada.2014 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 991 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka zwykła łączna w wysokości 1 700 tys. zł na nieruchomości położonej w Olsztynie (KW OL10/00048104/0)
- b) przelew wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie przedmiotowego kredytu

Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. dn. 9 lutego 2012 roku z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. do wysokości 3 500 tys. zł (aneksowana dn. 26 września 2013 roku do wysokości 2 500 tys. zł). Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2 375 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- a) hipoteka kaucyjna do wysokości 5 250 tys. zł na nieruchomości położonej w Olsztynie (KW OL10/00048104/0)
- b) poręczenie PPH Kompap S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych S.A. do wysokości 3 750 tys. zł

Umowa pożyczki zawarta przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z Societe Generale Equipment S.A. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosi 452 tys. zł. Pożyczka jest zabezpieczona na przedmiocie umowy, tj. maszynie Heidelberg Speedmaster SM 102-8-P.

Umowa pożyczki zawarta przez Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z AKF Leasing S.A. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tego tytułu wynosi 1 244 tys. zł. Zabezpieczeniem pożyczki jest:

- a) zastaw rejestrowy na przedmiocie leasingu
- b) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

NOTA NR 21		
STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 435	5 579
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 413	3 865
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	507	592
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	2 906	3 273
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	10 848	9 444

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 22

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiada 1 środek trwały używany na podstawie umów leasingu operacyjnego, który ze względu na opcję wykupu oraz przeniesienie pożytków i ryzyka w księgach jest ujmowany jako leasing finansowy (maszyna drukująca Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P (spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A.)

NOTA NR 23

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiada następujące środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013	
	część krótkoterminowa	część długoterminowa
maszyna drukująca Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P (spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne S.A.)	1 358	1 758
maszyna poligraficzna Linia do oprawy złożonej Kolbus BF FE (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)	600	658
maszyna poligraficzna Linia do oprawy bezszyciowej Pantera (spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.)	246	437
RAZEM	2 204	2 853
Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu leasingu:		
Umowa leasingowa spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z firmą SG Leasing dotycząca maszyny drukującej Heilderberg Speedmaster SM 102-8-P została zabezpieczona wekslem in blanco oraz zastawem rejestrowym na 3 maszynach Spółki t.j.: Rapida-104-4, Rapida 105-4, Sigloch.		
Pozostałe zabezpieczenia umów leasingu zostały opisane w notce 20 (w związku z zawarciem przez spółkę zależną Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. umów pożyczek z Societe Generale Equipment S.A. oraz AKF Leasing S.A.)		
RAZEM		

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 24

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W dniu 28.12.2010 roku PPH KOMPAP S.A. nabyło od Skarbu Państwa 909.500 akcji spółki OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie stanowiących 85% kapitału zakładowego Spółki za cenę 16.825.750,00 zł.

Zgodnie z umową sprzedaży akcji na Kupującym ciążyły następujące zobowiązania:

- 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 3 lat od dnia zawarcia Umowy,
- zobowiązanie w przedmiocie nieobniżenia kapitału zakładowego Spółki w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia Umowy,
- ograniczenia zbywania akcji w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy,
- zobowiązanie, iż w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy 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 spowodowałyby, że Spółka zostałaby pozbawiona możliwości prowadzenia swojej podstawowej działalności
- 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.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. wywiązała się ze wszystkich w/w zobowiązań, co zostało potwierdzone raportem biegłego rewidenta z dn. 14 lutego 2014 roku (badanie przeprowadzone przez Kancelarię Księgowo-Audytorską Buchalteria Sp. z o.o. na podstawie umowy nr 20/IU/2013 z dn. 30 grudnia 2013 roku).

Z dniem 28 grudnia 2013 roku zakończyła się umowa z Ministerstwem Skarbu Państwa w zakresie zobowiązań inwestycyjnych, reinwestycji i zobowiązań w stosunku do pracowników Spółki, w związku z czym w/w zobowiązania warunkowe wygasły.

W dniu 27 lipca 2011 PPH KOMPAP S.A. nabyła od spółki zależnej Olsztyńskie zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie 667.250 akcji imiennych serii A Spółki Białostockich Zakładów Graficznych Spółki Akcyjnej z siedzibą w Białymstoku, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000148154 (zwanymi dalej "Akcjami").

Na mocy umowy sprzedaży akcji, PPH KOMPAP S.A. przejął ciążące na zbywcy Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. następujące zobowiązania:

- 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 zbywania akcji w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy,
- zobowiązanie, iż w okresie 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy 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 spowodowałyby, że Spółka zostałaby pozbawiona możliwości prowadzenia swojej podstawowej działalności
- 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 Olsztyńskie zakłady graficzne SA, z jednoczesnym zastrzeżeniem możliwości dochodzenia odszkodowania za zasadach ogólnych zgodnie z k.c. w razie poniesienia szkody przewyższającej wysokość poniesionych kwot nwarancynvnych

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.

NOTA NR 25

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY ZA OKRES 01.01.2013 DO 31.12.2013

W 2013 roku żadna ze spółek wchodzących do Grupy nie była zobowiązana do zapłacenia podatku dochodowego od osób prawnych ze względu na osiągniętą stratę podatkową lub odliczanie straty z lat ubiegłych. W związku z powyższym nie jest możliwe wyliczenie efektywnej stawki podatkowej.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 26				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31.12.2013	31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- naliczone odsetki	17	13		
- różnice między wartościami podatkowymi i księgowymi	779	1 063		
- niezrealizowane różnice kursowe i pozostałe	37	61		
- przeszacowanie wartości aktywów do wartości godziwej	6 479	6 372		
- wprowadzenie leasingu do ksiąg				
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	7 312	7 509	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- niezapłacone odsetki, niezapłacone składki ZUS	29	38		
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	149	164		
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	1 477	1 818		
- odpis na należności	613	200		
- wprowadzenie leasingu do ksiąg / faktury nie opłacone w terminie	211			
- utrata wartości aktywów trwałych	177	178		
- ulga inwestycyjna 2005r.		166		
- niezrealizowane różnice kursowe i pozostałe	16	8		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 671	2 572	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(672)	(186)		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 079)	426		
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego		(355)	-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	7 312	7 509		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	2 671	2 217		

NOTA NR 27		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	za okres:	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) amortyzacja	4 668	5 178
b) zużycie materiałów i energii	28 740	31 473
c) usługi obce	3 530	3 891
d) podatki i opłaty	1 047	1 041
e) wynagrodzenia	9 382	9 330
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 905	2 012
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	544	468
Koszty według rodzaju, razem	49 817	53 393
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 307	1 266
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 959	41 844

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 28		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Pozostałe przychody operacyjne	7 523	-
Dotacje	260	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	72	
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów	291	
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	589	
Refundacja kosztów z ZFRON/PFRON	10	
Inne	6 300	
Pozostałe koszty operacyjne	8 253	-
Straty z tytułu odpisów aktualizacyjnych		
Utworzenie rezerwy na utratę wartości	7 877	
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych	151	
Spisane należności		
Inne	225	
Pozostałe przychody (koszty) netto	(730)	-

NOTA NR 29		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	na dzień	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody finansowe	112	-
Otrzymane odsetki	112	
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Zyski ze zbycia inwestycji	-	
Inne		
Koszty finansowe	1 115	-
Zapłacone odsetki od dyskonta wierzytelności	3	
Inne	91	
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi		
Straty z tytułu różnic kursowych	12	
Zapłacone odsetki kredytowe	1 009	
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 004)	-

NOTA NR 30		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody	-	-
Koszty	-	-

W 2013 roku nie zaniechano żadnej działalności.

NOTA NR 31		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	4 043	(8 526)
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	0,86	-1,82
Wartość kapitałów ogółem	44 970	41 252
Wartość księgowa na 1 akcję	9,61	8,81

Zysk rozwodniony na jedną akcję jest identyczny z zyskiem przypadającym na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 32

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

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. Nie prezentujemy informacji o aktywach i zobowiązaniach dotyczących poszczególnych segmentów, gdyż przygotowanie tych danych wiązałoby się ze znacznym nakładem pracy, który znacznie przewyższyłby korzyści wynikające z tych informacji.

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”

Segment „działalność handlowa” obejmuje sprzedaż towarów i materiałów w tym makulatury, papieru oraz innych materiałów.

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	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	51 451	50 729
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 959	41 844
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	13 492	8 885
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 811	2 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 307	1 266
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	504	1 059

NOTA NR 33

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

Zarząd Grupy

Spółka	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
	w Spółkach	w Jednostkach Powiązanych	w Spółkach	w Jednostkach Powiązanych
PPH KOMPAP S. A.	104	80	120	144
Olsztynskie Zakłady Graficzne S. A.	174		454	-
Białostockie Zakłady Graficzne S. A.	203		394	-
RAZEM	481	80	968	144

Rada Nadzorcza Grupy

Spółka	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	
	w Spółkach	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
PPH KOMPAP S. A.	38	52	38	36
Olsztynskie Zakłady Graficzne S. A.	90		104	159
Białostockie Zakłady Graficzne S. A.	78		75	-
RAZEM	206	52	217	195

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA 2013 ROK

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

NOTA NR 34

ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Spółka zależna Białostockie Zakłady Graficzne SA w lutym 2014 podpisała umowę pożyczki z SG EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp z o.o. w wysokości 724.452,78 EUR - na zakup leasingowanego środka trwałego tj. maszyny drukującej Heidelberg Speedmaster SM 102-8-P. Spółka będzie spłacać w/w pożyczkę w ratach miesięcznych w wysokości 30,4 tys. EUR do marca 2016 roku. Zabezpieczeniem pożyczki jest wykupowana maszyna oraz dodatkowo dwie maszyny, które dotychczas zabezpieczały umowę leasingu.

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2013 roku spółka zależna Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. wywiązała się ze wszystkich w/w zobowiązań wynikających z podpisania w dniu 28.12.2010 roku przez PPH KOMPAP S.A. umowy nabycia od Skarbu Państwa 909.500 akcji spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.), co zostało potwierdzone raportem biegłego rewidenta z dn. 14 lutego 2014 roku (badanie przeprowadzone przez Kancelarię Księgowo-Audytorską Buchalteria Sp. z o.o. na podstawie umowy nr 20/II/2013 z dn. 30 grudnia 2013 roku). W związku z powyższym, z dniem 28 grudnia 2013 roku zakończyła się umowa z Ministerstwem Skarbu Państwa w zakresie zobowiązań inwestycyjnych, reinwestycji i zobowiązań w stosunku do pracowników Spółki, a wszelkie zobowiązania warunkowe z tego tytułu wygasły.

Po dniu bilansowym spółka PPH Kompap S.A. otrzymała pismo z Ministerstwa Skarbu Państwa datowane 18 lutego 2014 roku zawiadamiające o wystąpieniu okoliczności umożliwiających zbycie 6 395 szt. akcji spółki Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł/szt. stanowiących 0,47% kapitału zakładowego Spółki oraz potwierdzające fakt przyjęcia oferty nabycia przez PPH Kompap S.A. w/w akcji za cenę równą 32,19 zł/szt. Zgodnie z art. 1 par. 5 Umowy nabycie zostanie dokonane w terminie wybranym przez Ministerstwo Skarbu Państwa jednak nie później niż w terminie 60 dni, tj. 18 kwietnia 2014 roku.

NOTA NR 35

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

W okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku nie dokonano zmian zasad rachunkowości w jednostce dominującej.

Zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jednostki zależnej od Emitenta czyli Białostockie Zakłady Graficzne SA oraz Ozgraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA, sporządzają od 01.01.2012 roku sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wprowadzono stosowne korekty w celu uzyskania zgodności zasad rachunkowości spółek zależnych z zasadami spółki dominującej.

NOTA NR 36

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

Kwoty w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wynikają bezpośrednio ze zmian wartości poszczególnych pozycji wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTA NR 37

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

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wynosiło łącznie 6,0 tys. zł.
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. wynosi 9,0 tys. zł, z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wynosiło 11,0 tys. zł.
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego Białostockich Zakładów Graficznych S.A. wynosiło 3,5 tys. zł, natomiast z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego wynosiło 13,0 tys. zł.
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. wynosiło 5,7 tys. zł, natomiast z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego wynosiło 13,0 tys. zł.

NOTA NR 38

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

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2013 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2012 r.
Pracownicy umysłowi	55	91
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	224	282
Uczniowie		1
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	1	1
OGÓŁEM	280	375