

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie PPH KOMPAP S.A. oraz sprawozdanie finansowe jednostki zależnej OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych SA

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 31 marca 2012 roku Grupa Kapitałowa PPH KOMPAP S.A. składała się z jednostki dominującej i jednostek zależnych tj. OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. oraz Białostockich Zakładów Graficznych - wszystkich działających w branży poligraficznej

Przy sporządzeniu sprawozdania skonsolidowanego zastosowano metodę konsolidacji pełną.

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 dniu 10.02.2012 roku Aktem notarialnym podwyższono kapitał akcyjny spółki zależnej tj. Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku o kwotę 3.100.000 zł (słownie: trzy miliony sto tysięcy złotych) tj. do wysokości 10.950.000 zł (słownie: dziesięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji 310.000 sztuk (słownie: trzysta dziesięć tysięcy) nowych akcji imiennych serii B o cenie emisyjnej 10 zł (słownie: dziesięć złotych) każda. Nowe akcje zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej poprzez zawarcie umów z:

spółka dominująca w Grupie tj. PPH KOMPAP SA z siedzibą w Kwidzynie, która objęła 210.000 (dwieście dziesięć tysięcy) akcji serii B z zamian za zapłatę kwoty 2.100.000 zł (słownie: dwa miliony sto tysięcy złotych)

spółka zależna tj. OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA z siedzibą w Olsztynie, która objęła 100.000 (sto tysięcy) akcji serii B z zamian za zapłatę kwoty 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych)

Postanowieniem z dnia 08.03.2012 roku Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmian w KRS Spółki wpisując podwyższenie kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych SA o kwotę 3.100 000 zł z dotychczasowej kwoty 7.850.000 do nowej w wysokości 10.950.000 zł. Całość podwyższonego kapitału akcyjnego zostało opłacone w gotówce.

Na dzień 31.03.2012 oraz na dzień przekazania raportu z 1Q 2012 roku PPH KOMPAP SA posiada 877.250 akcji stanowiących 80,11% kapitału akcyjnego spółki zależnej tj. Białostockich Zakładów Graficznych SA i dających tyleższamo (80,11%) głosów na WZA.

Jednocześnie spółka zależna OZGRAF-Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA na dzień 31.03.2012 oraz na dzień przekazania raportu z 1Q 2012 roku posiada 100.000 akcji stanowiących 9,13% kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych SA i uprawniających do 9,13% głosów na WZA. Pozostałe akcje należą do Skarbu Państwa: 76.494 akcji tj 6,99% kapitału akcyjnego i głosów na WZA oraz uprawnionych pracowników 41.256 akcji tj. 3,77% kapitału i głosów.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Jednostka dominująca nie publikowała prognoz dotyczących bieżącego okresu sprawozdawczego.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa Akcjonariusza Spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Waldemar Lipka	856 055	18,29%	856 055	18,29%
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	375 955	8,03%	375 955	8,03%
FRANET Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	41 000	0,88%	41 000	0,88%
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: Grand Sp. z o.o.,	1 273 010	26,11%	1 273 010	26,11%
Władysław Knabe	750 000	16,024%	750 000	16,024%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634 705	13,56%	634 705	13,56%
Edward Łaskawiec	234 323	5,01%	234 323	5,01%

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia 14 listopada 2011r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego tj. 15 majaj 2012r.

Nazwa Akcjonariusza	Stan na dzień opublikowania Raportu za III	Stan na dzień opublikowania Raportu	Zmiana stanu
Waldemar Lipka	869.051 akcji	856.055 akcji	Zmniejszenie o 12.996
GRAND Sp. z o.o. (Spółka	245.928 akcji	375955	Zwiększenie o 130.027
FRANET Sp. z o.o. (Spółka	24.650 akcji	41.000 akcji	Zwiększenie o 16.350
Łącznie Waldemar Lipka oraz Spółki od niego zależne: GRAND Sp. z o.o., FRANET Sp. z o.o.	1.139.629 akcji	1.273.010 akcji	Zwiększenie o 133.381
Władysław Knabe	750.000 akcji	750.000 akcji	Bez zmian

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

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

Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	634.705 akcji	634.705 akcji	Bez zmian
Edward Łaskawiec	234.323 akcji	234.323 akcji	Bez zmian

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień opublikowania Raportu za III Kwartał 2011r., tj. na dzień 14.11.2011r.	Stan na dzień opublikowania Raportu za I kwartał 2012r., tj. na dzień 15.05.2012r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	869.051 akcji	856.055 akcji
Grzegorz Morawski	Członek Zarządu	Brak danych z uwagi na brak obowiązku przekazania informacji (od 21.11.2011r. jest Członkiem Zarządu)	Nie posiada
Paweł Stefanowski	Członek Zarządu	Brak danych z uwagi na brak obowiązku przekazania informacji (od 21.11.2011r. jest Członkiem Zarządu)	Nie posiada
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	245.928 akcji	375.955 akcji
FRANET Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	24.650 akcji	41.000 akcji
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5.410 akcji	5.410 akcji
Marek Gluchowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Nie posiada	Nie posiada
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 maja 2011r.	234.323 akcji	234.323 akcji
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 maja 2011r.	10.030 akcji	10.030 akcji
Mariusz Banaszuk	Członek Rady Nadzorczej od dnia 19 maja 2011r.	Nie posiada	Nie posiada
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI NADZORUJĄCYMI			
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	Spółka zależna od Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Banaszuka	634.705 akcji	634.705 akcji

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

POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

Obecnie nie toczą się przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych.

POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA

Przeciwko spółce toczą się obecnie przed sądem dwa postępowania. Łączna wartość przedmiotu sporu w powyższych sprawach nie stanowi ani nie przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.

INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2012 roku i 2011 roku jednostka dominująca i jednostka zależna nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

INFORMACJE O ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

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

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 14 listopada 2011r. do dnia 21 listopada 2011r.:

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 21 listopada 2011r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu,

- Grzegorz Morawski- Członek Zarządu,

- Paweł Stefanowski- Członek Zarządu,

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPA S.A. w okresie od dnia 14 listopada 2011r. 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

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE. PORĘCZENIA I GWARANCJE.

W bieżącym okresie jednostka dominująca oraz jednostka zależna nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki ani gwarancji. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE II KWARTAŁU 2012

Poza czynnikami wynikającymi z wykorzystania efektu skali i synergii spółek grupy kapitałowej Zarządowi nie są znane informacje o innych czynnikach mogących mieć istotny wpływ na wyniki w perspektywie drugiego kwartału 2012 roku.