

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2012**

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

<b>NOTA NR 1</b>
<b>ODPISY WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW</b>

W I półroczu 2012 roku nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

<b>NOTA NR 2</b>
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIE TYCH ODPISÓW</b>

W I półroczu 2012 roku utworzono odpisy z tytułu wyceny środków trwałych w wys. 88.635,63 zł. (aktualizacja wartości aktywów trwałych). Nie dokonywano odwrócenia tych odpisów.

<b>NOTA NR 3</b>
<b>NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>

Wyszczególnienie	od 01.01.2012 do 30.06.2012
<b>Zbycie i nabycie składników środków trwałych w Grupie:</b>	<b>(2 025)</b>
<b>- Zbycie środków trwałych w tym w grupach:</b>	<b>2 180</b>
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	84
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	194
urządzenia techniczne i maszyny	1 776
środki transportu	126
inne środki trwałe	
<b>- Nabycie środków trwałych w tym w grupach:</b>	<b>155</b>
urządzenia techniczne i maszyny	155
środki transportu	
inne środki trwałe	
<b>Zbycie i nabycie składników środków trwałych w jednostce dominującej:</b>	
<b>- Zbycie środków trwałych w tym w grupach:</b>	<b>265</b>
urządzenia techniczne i maszyny	150
inne środki trwałe	115
<b>- Nabycie środków trwałych</b>	<b>3</b>

<b>NOTA NR 4</b>
<b>POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH</b>

W I półroczu 2012 roku nie było takich zobowiązań.

<b>NOTA NR 5</b>
<b>KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW</b>

Na dzień 30 czerwca 2012 roku rozliczenie księgowe połączenia z Białostockimi Zakładami Graficznymi S.A. zostało zakończone i ujęto retrospektywnie ze skutkiem na dzień połączenia wszystkie znane na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, fakty i okoliczności mające wpływ na wycenę pozycji.

<b>NOTA NR 6</b>
<b>NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWIE KTÓREJ NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI PO TYM DNIE</b>

W I półroczu 2012 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

NOTA NR 7							
TRANSAKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI							
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz pdmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązan.	Należności od podmiotów powiązan.	w tym przetermino wane	Zobow. wobec podmiotów powiązanych.	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Udzielon pożyczek
Jednostki zależne							
30.06.2011	1 315	451	258		36		202
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	1 247	451	176		36		
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	68	-	82		-		202
30.06.2012	4 022	257	1 621	-	7 545	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	342	250	3		7 345		
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	3 680	7	1 618		200		
Jednostki powiązane							
30.06.2011	48		10		1		
Grand	29		6		1		
Franet	19		4				
30.06.2012	20	3	9	-	-		
Grand	12	3	6		-		
Franet	8	-	3		-		

**Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2012**

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

Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
30.06.2012							
30.06.2011							
<b>NOTA 8</b>							
<b>INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNE 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.</b>							

Zarząd Jednostki Dominującej PPH KOMPAP S.A.

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	31	28	30	6
Paweł Stefanowski - członek zarządu	11	72	-	34
Grzegorz Morawski - członek zarządu	45	-	27	5
<b>RAZEM</b>	<b>87</b>	<b>100</b>	<b>57</b>	<b>45</b>

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej PPH KOMPAP S.A.

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	6	31	6	19
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	4	-	4	-
Józef Rodziewicz - Członek Rady Nadzorczej	-	-	3	-
Mariusz Banaszk - Członek Rady Nadzorczej	3	-	1	-
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	3	-	-	-
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	3	-	-	-
Dariusz Gorka - Członek Rady Nadzorczej	-	-	2	-
Witold Jesionowski - Członek Rady Nadzorczej	-	-	2	-
<b>RAZEM</b>	<b>19</b>	<b>31</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
<b>NOTA NR 9</b>				
<b>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2012-30.06.2012</b>				

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	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	26 614	22 882
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 444	18 886
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów</b>	<b>4 170</b>	<b>3 996</b>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 031	1 169
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	407	703
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>624</b>	<b>466</b>

## Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

### ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2012

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

#### NOTA NR 10

#### 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 ciąży 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 gospodarczej,

- 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.

PPH KOMPAP S.A. w dniu 27 lipca 2011 nabyła od spółki zależnej OZGraf 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 OZGraf 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,

W dniu 10.02.2012 roku odbyło się NWZA Białostockich Zakładów Graficznych SA z siedzibą w Białymstoku, na którym podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego tej Spółki o kwotę 3.100.000 zł (trzy miliony sto tysięcy) tj. z kwoty 7.850.000,00 złotych do kwoty 10.950.000,00 złotych w drodze emisji 310.000 (trzystu dziesięciu tysięcy) nowych akcji imiennych serii B, o cenie emisyjnej 10 zł (dziesięć złotych) każda.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitent objął 210.000 nowych akcji imiennych serii B w kapitale zakładowym spółki zależnej po cenie 10 zł każda, łącznej wartości 2.100.000 zł. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej PPH KOMPAP S.A. posiada łącznie 877.250 akcji Spółki zależnej, co stanowi 80,11 % w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 877.250 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 80,11 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Pozostałe nowe akcje serii B w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk objęła Spółka zależna od Emitenta tj. OZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie, które stanowią 9,13% w kapitale zakładowym spółki i uprawniające do wykonywania 100.000 głosów na walnym zgromadzeniu, stanowiących 9,13 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

- 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 gospodarczej,

- 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.

Wobec powyższego można uznać, że pierwsze z ww. zobowiązań zostało przez spółkę już spełnione

W dniu 13 lutego 2012r. Spółka PPH KOMPAP S.A. oraz w dniu 14 lutego 2012r. Białostockie Zakłady Graficzne S.A. (Spółka zależna od emitenta) podpisały umowy poręczenia z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez w/w Spółki Bankowi poręczenia za zobowiązania OZGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. (tj. spółki zależnej od emitenta) z tytułu wyżej opisanej umowy kredytu w wysokości 3.500.000 zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.