

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2013

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 I półroczu 2013 roku nie utworzono oraz nie dokonywano odwrócenia takich odpisów.

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

W I półroczu 2013 roku nie utworzono odpisów z tytułu wyceny środków trwałych. Nie dokonywano odwrócenia tych odpisów.

NOTA NR 3
NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	od 01.01.2013 do 30.06.2013
Zbycie i nabycie składników środków trwałych w Grupie:	(1 986)
- Zbycie środków trwałych w tym w grupach:	2 117
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	577
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodne	87
urządzenia techniczne i maszyny	1 377
środki transportu	76
inne środki trwałe	
- Nabycie środków trwałych w tym w grupach:	131
urządzenia techniczne i maszyny	88
środki transportu	43
Zbycie i nabycie składników środków trwałych w jednostce dominującej:	
- Zbycie środków trwałych:	0
- Nabycie środków trwałych	0

NOTA NR 4
POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I półroczu 2013 roku nie było takich zobowiązań.

NOTA NR 5
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W I półroczu 2013 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W I półroczu 2013 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 powiązan.	w tym zaległe, po upływie terminu płatności	Udzielone pożyczki
Jednostki zależne							
31.12.2012	4 824	336	49	-	7 237	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	497	319	-	-	7 237	-	-
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	4 327	17	49	-	-	-	-
30.06.2013	111	199	-	-	9 653	-	-
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	88	193	-	-	9 446	-	-
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	23	6	-	-	207	-	-
Jednostki powiązane							
31.12.2012	41	20	14	-	1	-	-
Grand	24	20	10	-	1	-	-
Franet	17	-	4	-	-	-	-
30.06.2013	139	5	4	-	-	-	-
Grand	22	2	4	-	-	-	-
Franet	117	3	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej							
31.12.2012							
30.06.2013							

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2013

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

NOTA 8
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNI 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.

Zarząd Jednostki Dominującej PPH KOMPAP S.A.

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 30.06.2013		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym od 01.01.2012 do 31.12.2012	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	45	46	76	70
Paweł Stefanowski - członek zarządu	-	72	26	74
Grzegorz Morawski - członek zarządu	45	-	18	-
RAZEM	90	118	120	144

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej PPH KOMPAP S.A.

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 do 30.06.2013		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym od 01.01.2012 do 31.12.2012	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	6	28	12	36
Marek Głuchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	4	-	8	-
Mariusz Banaszuk - Członek Rady Nadzorczej	3	-	6	-
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	3	-	6	-
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	3	-	6	-
RAZEM	19	28	38	36

NOTA NR 9

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2012-30.06.2012

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 - 30.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	23 662	50 729
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 402	41 844
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	6 260	8 885
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	891	2 325
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	624	1 266
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	267	1 059

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2013

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 ciążyą 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.

W dniu 27 lipca 2011 PPH KOMPAP S.A. 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% a 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.

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 umowy kredytu w wysokości 3.500.000 zł. Udzielone poręczenie jest bezterminowe.

Dnia 6 września 2012 r. OZGraf 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 BGŻ udzielił kredytu PPH Kompap S.A. Poręczenia udzielono w wysokości 4 milionów złotych.

W pierwszym półroczu 2013 roku dokonano kolejnego podwyższenia kapitału zakładowego spółki OZGraf S.A. o kwotę dwóch milionów złotych, tj. do wysokości 13.700.000 zł poprzez emisję 200.000 akcji serii C o wartości 10 zł każda. Emisja w całości została objęta przez PPH KOMPAP S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 czerwca 2013 r. W wyniku tej emisji procentowa wartość udziału PPH KOMPAP S.A. w kapitale zakładowym OZGraf S.A. wzrosła do 88,26%.

NOTA NR 11

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu, wymagające ujawnienia w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 1 półrocze 2013 r.