

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 3/2017**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2017 - 30.09.2017**

**(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 2017 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał
2017 według MSR 34 w walucie PLN

22 listopada 2017 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 2017 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 2017 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, 22 listopada 2017 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 2017 roku do 30 września 2017 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 3/2017

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 1 EURO = 4,2566 dla okresu bieżącego i 4,3688 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,3091 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2016 średni kurs NBP wynosił 4,4240.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2017	30.09.2016 31.12.2016*	30.09.2017	30.09.2016 31.12.2016*
Przychody ze sprzedaży	47 006	47 815	11 043	10 945
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 090	4 547	726	1 041
Zysk (strata) brutto	2 832	3 892	665	891
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 317	2 750	544	629
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 188	5 285	984	1 210
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(24)	477	(6)	109
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 473)	(5 454)	(1 051)	(1 248)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(309)	308	(73)	70
Aktywa razem	110 776	96 212	25 707	21 748
Zobowiązania długoterminowe	26 489	19 027	6 147	4 301
Zobowiązania krótkoterminowe	30 137	25 086	6 994	5 670
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	53 824	51 734	12 491	11 694
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 304	1 270
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	0,59	0,12	0,13
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,50	0,59	0,12	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,50	11,05	2,67	2,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,50	11,05	2,67	2,50
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		0,20	-	0,05

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	30.09.2017	30.09.2016 31.12.2016*	30.09.2017	30.09.2016 31.12.2016*
Przychody ze sprzedaży	3 130	4 894	735	1 120
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(63)	568	(15)	130
Zysk (strata) brutto	113	182	27	42
Zysk (strata) netto	83	(162)	19	(37)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(195)	2 430	(46)	556
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	681	513	160	117
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(578)	(2 940)	(136)	(673)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(92)	3	(22)	1
Aktywa razem	26 287	27 039	6 100	6 112
Zobowiązania długoterminowe	1 601	1 614	371	365
Zobowiązania krótkoterminowe	3 005	3 857	697	872
Kapitał własny	21 681	21 568	5 031	4 875
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 303	1 270
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,02	-0,03	0,00	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,02	-0,03	0,00	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,63	4,61	1,07	1,04
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,63	4,61	1,07	1,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		0,20		0,05

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2016 r.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

**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,
Przemysław Danowski	- 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).

Jednostką powiązaną w stosunku do Grupy Kompap jest także podmiot zależny od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nie objęty konsolidacją, tj.:

- Grand 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 3/2017

**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	773 198	10 PLN	7 731 980	11 645 000	66,40%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	785 367	10 PLN	7 853 670	9 307 500	84,38%

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 66,40% w kapitale zakładowym spółki i 66,40% 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 84,38% w kapitale zakładowym spółki i 84,38% 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 3/2017

**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	104 558	10 PLN	1 045 580	9 307 500	11,23%
P.H.U. Kompap S.A.	82-500 Kwidzyn, ul. Piastowska 39	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 387.343 szt. akcji własnych, co stanowi 33,26% 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	108 400	1,20 PLN	130 080	5 616 595	2,32%

Ponadto Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada na dzień bilansowy 37.944 szt. akcji własnych, co stanowi 4,08% udziału w jej kapitale zakładowym.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 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 2016 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 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 01.01.2017 do 30.09.2017 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 2016 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 19 kwietnia 2017 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 3/2017

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

Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Nowy MSSF 9 wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później, przy czym możliwe jest jego wcześniejsze zastosowanie. Powyższy Standard ma zastosowanie retrospektywne przy czym nie jest wymagane przekształcenie danych porównawczych.
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18.

Podstawowa zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej)

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14;
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastąpi MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz powiązane interpretacje (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy);
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w ujęciu podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**Zasady rachunkowości**

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowane zostały te same zasady rachunkowości oraz te same metody obliczeniowe, co w ostatnim publikowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (tj. skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2016) z wyjątkiem zmian opisanych poniżej:

W okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku dokonano zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do zasad wyceny nieruchomości inwestycyjnych z wyceny w wartości godziwej na wycenę według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Efekt zmiany polityki rachunkowości nie wpłynął istotnie na historyczne dane finansowe.

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 30.09.2017	Średni kurs NBP na 30.09.2016
EURO	4,3091	4,312
USD	3,6519	3,8558
GBP	4,8842	4,9962

ZALOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Ocen i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

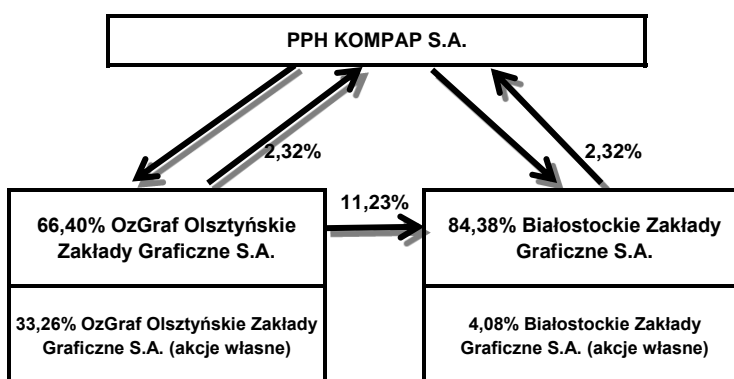
- podatek odroczonego – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
 - odpisy aktualizujące należności - Zarząd określa zagrożenie spłaty należności. Wartości aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Grupa dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności,
 - stawki amortyzacyjne - wysokości stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
 - utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
 - rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.
- Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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 01.01.2017 do 30.09.2017	za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	47 006	47 815	16 881	15 447
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	45 095	45 888	16 197	14 810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 911	1 927	684	637
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i usług)	37 405	36 496	13 488	11 989
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	36 303	35 318	13 092	11 581
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 102	1 178	396	408
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 601	11 319	3 393	3 458
Koszty sprzedaży	1 329	1 351	469	475
Koszty ogólnego zarządu	6 185	6 152	1 986	2 018
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 087	3 816	865	3 494
Pozostałe przychody operacyjne	1 422	901	1 017	711
Pozostałe koszty operacyjne	419	170	419	170
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 090	4 547	1 124	1 564
Przychody (koszty) finansowe	(258)	(679)	(486)	(89)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	24	-	5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 832	3 892	638	1 480
Podatek dochodowy	(502)	(1 111)	(74)	(290)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 330	2 781	564	1 190
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 330	2 781	564	1 190
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	2 330	2 781	564	1 190
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 317	2 750	561	1 178
- akcjonariuszom mniejszościowym	13	31	3	12
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej				
- podstawowy	0,50	0,59	0,12	0,25
- rozwodniony	0,50	0,59	0,12	0,25
z działalności kontynuowanej i zaniechanej				
- podstawowy	0,50	0,59	0,12	0,25
- rozwodniony	0,50	0,59	0,12	0,25
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	2 330	2 781	564	1 190

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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 30.09.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 30.09.2016
AKTYWA TRWAŁE	85 241	73 834	72 944
Wartości niematerialne	275	324	121
Rzeczowe aktywa trwałe	79 124	67 535	66 482
Nieruchomości inwestycyjne	5 772	5 875	5 914
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	70	100	427
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
AKTYWA OBROTOWE	25 535	22 378	24 383
Zapasy	4 501	2 751	3 748
Należności z tytułu dostaw i usług	18 640	17 777	17 875
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 730	950	1 891
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	2
Rozliczenia międzyokresowe	150	77	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	514	823	684
AKTYWA RAZEM	110 776	96 212	97 327

Pasywa	na dzień 30.09.2017	na dzień 31.12.2016	na dzień 30.09.2016
KAPITAŁ WŁASNY	54 150	52 099	52 640
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	53 824	51 734	52 080
Kapitał podstawowy	5 617	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	17 155	14 946	14 946
Akcje własne	(1 811)	(1 553)	(1 294)
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 833	6 413	6 413
Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik lat ubiegłych)	21 713	23 648	23 648
Wynik finansowy roku obrotowego	2 317	2 663	2 750
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	326	365	560
ZOBOWIĄZANIA	56 626	44 113	44 687
Zobowiązania długoterminowe	26 489	19 027	18 083
Długoterminowe kredyty i pożyczki	1 243	2 010	2 280
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	16 152	8 051	6 781
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	54		
Rezerwy długoterminowe	531	531	534
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 962	6 821	6 847
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 547	1 614	1 641
Zobowiązania krótkoterminowe	30 137	25 086	26 604
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 193	8 812	9 386
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 187	2 727	2 485
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 880	10 770	11 466
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 436	2 140	2 720
Rezerwy krótkoterminowe	346	542	452
Inne zobowiązania finansowe		-	
Rozliczenia międzyokresowe bierne	95	95	95
PASYWA RAZEM	110 776	96 212	97 327

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QsR 3/2017

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 01.01.2016 roku	5 617	(869)	13 599	-	4 295	4 681	23 369	50 692	624	51 316
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(869)	13 599	-	4 295	4 681	23 369	50 692	624	51 316
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 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 30.09.2016 roku						2 750		2 199	31	2 230
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2016 roku						2 750	-	2 199	31	2 230
Podział wyniku finansowego			1 347		2 118	(3 744)	279	-		-
Dywidendy						(937)		(937)		(937)
Wyemitowany kapitał podstawowy								-		-
Korekty konsolidacyjne		(425)					-	(425)	(95)	(520)
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	5 617	(1 294)	14 946	-	6 413	2 750	23 648	52 080	560	52 640
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-		-	-		-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-		-	-		-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 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 30.09.2017 roku						2 317		2 199	13	2 240
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017 roku	-		-	-		2 317	-	2 199	13	2 240
Podział wyniku finansowego			2 178		2 420	(2 663)	(1 935)	-	-	-
Pozostałe			31					31	-	31
Nabycie akcji własnych		(258)						(258)		(258)
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								-		-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych								-		-
Korekty konsolidacyjne								-	(52)	(52)
Saldo na dzień 30.09.2017 roku	5 617	(1 811)	17 155	-	8 833	2 317	21 713	53 824	326	54 150

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2016 do 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	2 832	3 892	638	1 480
Korekty:	3 927	2 792	1 852	801
amortyzacja	3 875	2 547	1 343	882
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych			-	-
zyski/straty z inwestycji	(454)	300	338	(64)
przychody/koszty finansowe	519		174	-
zysk na okazijnym nabyciu		(24)	-	(5)
zyski mniejszości	(13)	(31)	(3)	(12)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	6 759	6 684	2 490	2 281
zmiany w kapitale pracującym	(2 240)	(1 778)	(186)	(1 334)
zmiana stanu zapasów	(1 750)	(1 126)	(553)	(985)
zmiana stanu należności	(1 643)	(2 179)	(2 061)	(321)
zmiana stanu zobowiązań	1 460	2 330	2 293	345
zmiana stanu rezerw	(196)	(84)	(41)	(33)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(111)	(719)	176	(340)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	4 519	4 906	2 304	947
Odsetki zapłacone		379	-	138
Odsetki otrzymane			-	-
podatek dochodowy	(331)		(51)	170
Gotówka z działalności operacyjnej netto	4 188	5 285	2 253	1 255

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 779)	(1 428)	(661)	(428)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 793	1 345	6	1 134
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			-	-
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży	-38	-40	-11	-6
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			-	-
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych			0	0
przychody z odsetek			0	0
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych			-	-
Wpływy ze zbycia inwestycji		600	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych			0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych			0	0
Pożyczki udzielone			-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych			0	0
Otrzymane odsetki			0	0
Otrzymane dywidendy			0	0
Inne wpływy/wypływy			-	-
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(24)	477	(666)	700

Przepływy z działalności finansowej				
Wpływy netto z tytułu emisji akcji			0	0
Nabycie akcji własnych	(258)	(425)	-	(30)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych			0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 191	418	668	322
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 577)	(1 709)	(824)	(217)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 310)	(2 454)	(1 402)	(1 125)
Odsetki zapłacone	(519)	(379)	(174)	(138)
Dywidendy wypłacone		-905	0	-905
Inne wpływy lub wydatki finansowe			0	0
Gotówka z działalności finansowej netto	(4 473)	(5 454)	(1 732)	(2 093)

Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(309)	308	(145)	(138)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	823	376	822	822
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	514	684	684	684
Zmiana stanu gotówki	(309)	308	(138)	(138)

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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

NOTA NR 1
ODPISY WARTOŚCI ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA ORAZ ODWRÓCENIE TAKICH ODPISÓW

W III kwartale 2017 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 2017 r. do 30 września 2017 r. dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących należności na kwotę 292 tys. zł. Dokonano zmniejszenia odpisów akt. należności na kwotę 93 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 2017 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 01.01.2017 do 30.09.2017
Zbycie i nabycie składników środków trwałych:	
- Zbycie środków trwałych:	1 793
- Nabycie środków trwałych:	1 779

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. rozwiązano rezerwy krótkoterminowe na łączną kwotę 196 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 30 tys. zł natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego uległa zwiększeniu o 141 tys. zł.

NOTA NR 7
POCZYNIŁE ZOBOWIĄZANIA NA RZEC DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W miesiącu marcu 2017r. BZGraf podpisało umowę leasingu operacyjnego z Millennium Leasing na zakup 8-kolorowej maszyny drukującej KBA Rapida 106. Wartość przedmiotu leasingu wynosi 1 750 000 EUR. Maszyna dostarczona pod koniec czerwca, uruchomienie - na początku sierpnia 2017. Leasing - na okres 5 lat.

NOTA NR 8
KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W III kwartale 2017 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 2017 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSR 3/2017

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

NOTA NR 10

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE 01.01.2017-30.09.2017

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				
	1-9.2017		1-9.2016	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	45 095	1 911	45 888	1 927
Koszty	36 303	1 102	35 318	1 178
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 792	809	10 570	749
Pozycje niealokowane				
Koszty sprzedaży	1 329		1 351	
Koszty ogólnego zarządu	6 185		6 152	
Pozostałe przychody operacyjne	1 422		901	
Pozostałe koszty operacyjne	419		170	
Przychody i koszty finansowe netto	-258		-679	
Zysk na okazijnym nabyciu	0		24	
Zysk (strata) brutto	2 832		3 892	
Podatek dochodowy	-502		-1 111	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej:	2 330		2 781	
- przypadający akcjonariuszom podmiotu	2 317		2 750	
- przypadający akcjonariuszom	13		31	

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.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

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

NOTA NR 12

ZMIANY UMÓW KREDYTOWYCH, LEASINGOWYCH ORAZ ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH
--

Poniżej przedstawiono zmiany dotyczące warunków, na jakich udzielone zostały kredyty, pożyczki leasingi oraz wykazano nowe umowy zawarte w okresie od 1 lipca 2017 do dnia sporządzenia sprawozdania:

Zmiany umów kredytowych oraz leasingowych jednostki dominującej PPH KOMPAP S.A.:

W dniu 30.09.2016r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę kredyt złotowy w rachunku bankowym z ING Bank Śląski. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w tym refinansowanie kredytu obrotowego udzielonego przez bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Kredyt jest udzielony do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia 1 000 000 PLN na okres do dnia 13.09.2017 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR 1M+ marża. W dniu 12.09.2017 r. został podpisany aneks do umowy kredytu przedłużający finansowanie do dnia 12.09.2018 r.

NOTA NR 13

INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE OD 1 LIPCA 2017 DO 22 LISTOPADA 2017
--

Poza zmianami w umowach kredytowych i leasingowych w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły żadne istotne umowy wymagające ujawnienia w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca
sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2017
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 2017 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 2017.

4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusze PPH KOMPAP S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PPH KOMPAP S.A. na dzień 22 listopada 2017 r:

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 półrocznego PS 2017r., tj. od dnia 20.09.2017r.
Waldemar Lipka	1.023.067	21,85%	1.023.067	21,85%	Bez zmian
GRAND Sp. z o.o. (Spółka zależna od Pana Waldemara Lipki)	304.582	6,51%	304.582	6,51%	Bez zmian
OZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400	2,32%	Bez zmian
BZGraf S.A.	108.400	2,32%	108.400	2,32%	Bez zmian
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.544.449	32,99%	1.544.449	32,99%	Bez zmian
Łącznie Danuta i Witold Knabe	1.283.151	27,41%	1.283.151	27,41%	Bez zmian
W tym Danuta Knabe	955.482	20,41%	955.482	20,41%	
Witold Knabe	327.669	7,00%	327.669	7,00%	
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 3/2017
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 23 maja 2017 r. (data przekazania poprzedniego raportu kwartalnego) do dnia przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej osób:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 23 maja 2017 r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 23 maja 2017 r. 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

- Przemysław Danowski - 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, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 22.11.2017 r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu półrocznego PS 2017 r., tj. od dnia 20.09.2017r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.023.067	Bez zmian
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	304.582	Bez zmian
OZGraf S.A.	Spółka zależna od PPH KOMPAP S.A.	108.400 akcji	Bez zmian
BZGraf S.A.	Spółka zależna od PPH KOMPAP S.A.	108.400 akcji	Bez zmian
OSOBY NADZORUJĄCE			
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	6.114 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
Przemysław Danowski	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 Przemysława Danowskiego	634.705 akcji	Bez zmian

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 3/2017
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 przekraczałaby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2017 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

8. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU, PORĘCZEŃ POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI

W III kwartale 2017 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

9. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.

13. INFORMACJĘ DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH;

Nie miała miejsca emisja, wykup czy spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

14. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE;

Nie miała miejsca wypłata dywidendy.

15. 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 3/2017
Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A.

16. 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.

17. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W ocenie Zarządu PPH KOMPAP S.A. na wyniki emitenta w IV kwartale 2017 r. oraz w I kwartale 2018 r. wpływać będą następujące czynniki:

- a. stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- b. dalsza poprawa wydajności produkcji;
- c. optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;
- d. poprawa wewnętrznej organizacji w zakresie obniżki i racjonalizacji kosztów;
- e. efekt synergii zakupów OZGraf S.A. i BZGraf S.A.

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017 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 2017 ROKU				
Wariant kalkulacyjny	za okres			
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2016 do 30.09.2016	od 01.07.2017 do 30.09.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 130	4 894	1 600	959
Przychody ze sprzedaży produktów	2 562	3 783	1 180	848
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	568	1 111	421	111
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	1 990	3 096	1 057	587
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 505	2 110	685	493
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	485	986	372	94
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 140	1 798	544	373
Koszty sprzedaży	175	299	98	53
Koszty ogólnego zarządu	1 173	1 190	371	359
Pozostałe przychody operacyjne	146	274	87	48
Pozostałe koszty operacyjne	0	15	2	-
Przychody i koszty finansowe netto	176	(386)	(72)	103
Zysk (strata) brutto	113	182	87	113
Podatek dochodowy	30	344	21	23
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	83	(162)	67	89
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) brutto	83	(162)	67	89
Podatek dochodowy	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	83	(162)	67	89
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	83	(162)	67	89

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017 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 30.09.2017 ROKU			
Aktywa	stan na dzień:		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
AKTYWA TRWAŁE	25 450	26 098	32 502
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4 430	4 583	4 633
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	70	100	427
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	20 951	21 415	27 442
Inwestycje w nieruchomości	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
AKTYWA OBROTOWE	837	941	1 342
Zapasy	250	243	317
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	541	596	982
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	101	4
Udzielone pożyczki	-	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	37	-	39
Koszty emisji nowych akcji	-	-	-
AKTYWA RAZEM	26 287	27 039	33 844

Pasywa	stan na dzień:		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
KAPITAŁ WŁASNY	21 681	21 568	20 140
Kapitał akcyjny	5 617	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 533	10 624	-
Kapitał zapasowy pozostały	1 672	284	10 908
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	83	1 267	(162)
ZOBOWIĄZANIA	4 606	5 472	13 704
Zobowiązania długoterminowe	1 601	1 614	1 648
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	54	-	7
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	-
Rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 547	1 614	1 641
Zobowiązania krótkoterminowe	3 005	3 857	12 056
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	907	1 283	3 791
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	56	60	108
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 861	2 381	8 013
Rezerwy krótkoterminowe	21	38	49
Rozliczenia międzyokresowe	161	95	95
PASYWA RAZEM	26 287	27 039	33 844

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017 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 30.09.2017 ROKU						
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	11 876	3 757	(32)	19	21 237
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2016 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 30.09.2016 roku						
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2016	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		(32)		32		-
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2016 roku				(162)		(162)
Dywidendy		(936)				
Zbycie środków trwałych						-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-	-
Saldo na dzień 30.09.2016 rok	5 617	10 908	3 757	(162)	19	20 140
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2017 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 30.09.2017 roku						
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 30.09.2017	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		1 297		-1267		(1 267)
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.09.2017 roku				83		83
Dywidendy						
Zbycie środków trwałych						-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-				-	-
Saldo na dzień 30.09.2017 rok	5 617	12 205	3 757	83	19	21 681

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie finansowe

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017 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 01.01.2017 DO 30.09.2017		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2016 do 30.09.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	113	182
Korekty:	(4)	556
Amortyzacja	173	172
zyski/straty z inwestycji	(234)	206
przychody/koszty finansowe	57	178
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	109	738
zmiany w kapitale pracującym	(274)	1 692
zmiana stanu zapasów	(6)	(36)
zmiana stanu należności	62	(163)
zmiana stanu zobowiązań	(122)	2 101
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(208)	(210)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	(165)	2 430
Odsetki zapłacone		
podatki zapłacone	(30)	
Gotówka z działalności operacyjnej netto	(195)	2 430
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(19)	(11)
przychody ze sprzedaży środków trwałych		
przychody ze sprzedaży inwestycji	700	600
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów finansowych		(76)
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		
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	681	513
Przepływy z działalności finansowej		
dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(905)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-
zaciągnięte/splacone pożyczki	(719)	(1 984)
inne wpływy lub wydatki finansowe	198	-
zapłacone odsetki od kredytów	(57)	(51)
Gotówka z działalności finansowej netto	(578)	(2 940)
Przepływy razem	(92)	3
Gotówka na BO	101	1
Gotówka na BZ	9	4
ZMIANA STANU GOTÓWKI	(92)	3

Kwidzyn, 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 3/2017

*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 22 listopada 2017 r.

.....
Osoba, sporządzająca sprawozdanie
finansowe

.....
Zarząd