

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
Qsr 1/2018**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ PPH KOMPAP S.A.
ZA OKRES 01.01.2018 - 31.03.2018**

**(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
I kwartał 2018 według MSR 34 w walucie PLN
oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał
2018 według MSR 34 w walucie PLN

23 maja 2018 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 I KWARTAŁ 2018 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
I KWARTAŁ 2018 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, 23 maja 2018 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 2018 roku do 31 marca 2018 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

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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 1EURO = 4,1784 dla okresu bieżącego i 4,2891 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2085 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2017 średni kurs NBP wynosił 4,1709.

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2018	31.03.2017 31.12.2017*	31.03.2018	31.03.2017 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży	21 875	14 641	5 235	3 414
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 366	1 427	327	333
Zysk (strata) brutto	950	1 779	227	415
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	709	1 458	170	340
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(110)	1 235	(26)	288
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(953)	1 734	(228)	404
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(387)	(2 932)	(93)	(684)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 450)	37	(347)	9
Aktywa razem	134 847	130 781	32 042	31 356
Zobowiązania długoterminowe	30 273	26 203	7 193	6 282
Zobowiązania krótkoterminowe	40 238	40 957	9 561	9 820
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	64 001	63 621	15 208	15 254
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 335	1 347
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.15	0.31	0.04	0.07
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.15	0.31	0.04	0.07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13.67	13.59	3.25	3.26
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13.67	13.59	3.25	3.26
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0.00	0.00	0.00	0.00

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.03.2018	31.03.2017 31.12.2017*	31.03.2018	31.03.2017 31.12.2017*
Przychody ze sprzedaży	965	1 088	231	254
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29	(66)	7	(15)
Zysk (strata) brutto	119	(87)	28	(20)
Zysk (strata) netto	93	(94)	22	(22)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 260	(159)	302	(37)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 935)	-	(942)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	2 685	(175)	643	(41)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10	(73)	2	(17)
Aktywa razem	31 609	27 025	7 511	6 479
Zobowiązania długoterminowe	1 501	1 592	357	382
Zobowiązania krótkoterminowe	8 468	3 960	2 012	949
Kapitał własny	21 640	21 473	5 142	5 148
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 335	1 347
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	-0.02	0.00	0.00
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.02	-0.02	0.00	0.00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4.62	4.59	1.10	1.10
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4.62	4.59	1.10	1.10
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* dane dotyczące pozycji Sprawozdania z sytuacji finansowej są zaprezentowane według stanu na 31.12.2017 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

**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
- Imprimus Sp. z o.o. w siedzibą w Laskowicach

W/w Podmioty (tj. Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., Białostockie Zakłady Graficzne S.A. oraz Imprimus Sp. z o.o.) Jednostka Dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

Jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy Kompap są także podmioty zależne od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nie objęte 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 wyłączeniu konsolidacyjnym.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

*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	775 765	10 PLN	7 757 650	9 307 500	83.35%
Imprimus Sp. z o.o.	86-130 Laskowice, ul. Parkowa 56	2 600	500 PLN	1 300 000	1 300 000	100.00%

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 przygotowaniem 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 83,35% w kapitale zakładowym spółki i 83,35% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- Produkcja artykułów piśmiennych
- Pozostałe drukowanie
- Działalność usługowa związana z przygotowaniem 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)

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

**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 388.633 szt. akcji własnych, co stanowi 33,37% 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 47.601 szt. akcji własnych, co stanowi 5,11 % udziału w jej kapitale zakładowym.

Imprimus Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach, ul. Parkowa 56, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000296330.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- pozostałe drukowanie (18.12 Z)
- drukowanie gazet (18.11 Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13 Z)
- introligatorstwo i podobne usługi (18.14 Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12 Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20 Z)
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90 Z)
- transport drogowy towarów (49.41 Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19 Z)
- działalność portali internetowych (63.12 Z)

W dniu 21.03.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło umorzyć 600 udziałów Imprimus Sp. z o.o. należących do Kompap S.A. o łącznej wartości 300 tys zł. W dniu 30 kwietnia 2018r. ukazało się ogłoszenie w MSIG informujące o podjęciu przedmiotowej uchwały i wzywające wierzycieli do ewentualnego zgłoszenia sprzeciwu. Termin na zgłoszenie sprzeciwu wynosi 3 miesiące od daty ogłoszenia, tj. do dnia 30 lipca 2018 r.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 oraz zawiera dane porównywalne dla sprawozdania z całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres śródroczny zakończony dnia 31 marca 2017 roku, a w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej zawiera dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PPH KOMPAP S.A. jako Jednostka Dominująca w stosunku do trzech jednostek zależnych (Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A., Białostockich Zakładów Graficznych S.A. oraz Imprimus Sp. z o.o.)

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 okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 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 2017 roku i podanym do publicznej wiadomości dnia 20 kwietnia 2018 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.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24.07.2014 r., a zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obligatoryjne zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. za wyjątkiem zakładów ubezpieczeń, które mogą zastosować standard począwszy od 1.01.2021 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadza zmiany wpływające na następujące obszary stosowanych zasad rachunkowych dotyczących instrumentów finansowych:

- 1) klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- 2) utrata wartości instrumentów finansowych,
- 3) rachunkowość zabezpieczeń.

Dokonane kalkulacje odpisów na dzień 31 marca 2018 roku wg przyjętego modelu oczekiwanych strat potwierdziły brak istotnego wpływu na zyski zatrzymane w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2018 r.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

- 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.

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

Podstawową 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.

Na podstawie analizy transakcji, Jednostka dominująca ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie miało istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2018 r.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (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 MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu przede wszystkim poprzez wyeliminowanie stosowanego do tej pory podziału na leasing operacyjny i finansowy. Zgodnie z nowym standardem, w przypadku praktycznie każdej umowy spełniającej definicję leasingu, za wyjątkiem umów krótszych niż 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów o niskiej wartości, leasingobiorca będzie zobowiązany do ujęcia w bilansie „prawa do użytkowania aktywa” oraz zobowiązania do zapłaty opłat leasingowych. Ponadto, leasingobiorca w swoim rachunku zysków i strat będzie zobowiązany do ujęcia kosztów amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu w sposób oddzielny od kosztów odsetek z tytułu ww. zobowiązania leasingowego. W odniesieniu do leasingobiorcy przedmiotowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na dotychczas stosowane ujęcie księgowo, tj. leasingodawca w dalszym ciągu będzie ujmował oddzielnie dwa typy leasingu w zależności od charakteru umowy

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 28 lutego 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone 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,

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

- 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). Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. W ocenie jednostki ww. zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 zakresie rozliczenia podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Przy sporządzeniu 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 2017).

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 dniem 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 31.03.2018	Średni kurs NBP na 31.03.2017
EURO	4.2085	4.2198
USD	3.4139	3.9455
GBP	4.7974	4.913

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

ZAŁOŻENIA 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. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczony – 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.
- Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.
Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

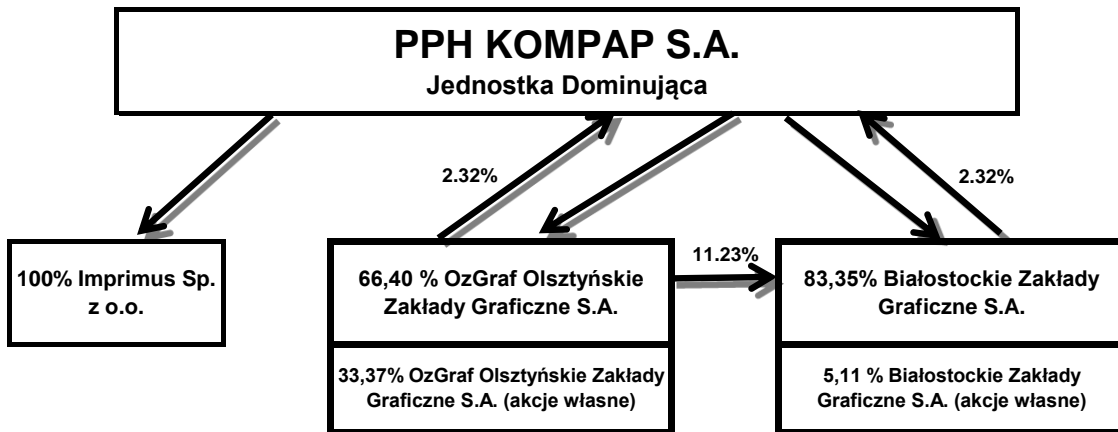
.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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 01.01.2018 do 31.03.2018	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	21 875	14 641
Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	21 112	14 035
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	763	606
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i	16 924	11 608
Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług	16 436	11 301
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	488	307
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 951	3 033
Koszty sprzedaży	1 093	403
Koszty ogólnego zarządu	3 643	2 139
Zysk (strata) ze sprzedaży	215	491
Pozostałe przychody operacyjne	1 433	939
Pozostałe koszty operacyjne	282	3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 366	1 427
Przychody (koszty) finansowe	(416)	352
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk na okazyjnym nabyciu	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	950	1 779
Podatek dochodowy	(235)	(313)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	715	1 466
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	715	1 466
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	715	1 466
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	709	1 458
- akcjonariuszom mniejszościowym	6	8
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0.15	0.31
- rozwodniony	0.15	0.31
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0.15	0.31
- rozwodniony	0.15	0.31
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	715	1 466

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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 31.03.2018	na dzień 31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE	102 027	97 902
Wartości niematerialne	347	367
Rzeczowe aktywa trwałe	95 935	91 755
Nieruchomości inwestycyjne	5 694	5 733
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	51	47
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
AKTYWA OBROTOWE	32 820	32 879
Zapasy	6 838	5 704
Należności z tytułu dostaw i usług	22 355	23 553
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 176	1 080
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	542	183
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909	2 359
AKTYWA RAZEM	134 847	130 781

Pasywa	na dzień 31.03.2018	na dzień 31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY	64 336	63 621
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	64 001	63 292
Kapitał podstawowy	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	17 155	17 155
Akcje własne	(1 854)	(1 854)
Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 833	8 833
Zyski zatrzymane (niepodzielony wynik lat ubiegłych)	33 541	21 713
Wynik finansowy roku obrotowego	709	11 828
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	335	329
ZOBOWIĄZANIA	70 511	67 160
Zobowiązania długoterminowe	30 273	26 203
Długoterminowe kredyty i pożyczki	748	989
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	18 909	14 554
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	629	629
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 486	8 507
Pozostałe rezerwy długoterminowe		
Rozliczenia międzyokresowe bierne	1 501	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe	40 238	40 957
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	12 938	10 174
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 521	5 104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 508	15 808
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 054	6 988
Rezerwy krótkoterminowe	796	870
Inne zobowiązania finansowe	941	1 385
Rozliczenia międzyokresowe bierne	480	628
PASYWA RAZEM	134 847	130 781

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Qsr 1/2018
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 01.01.2017 roku	5 617	(1 553)	14 946	-	6 413	2 663	23 648	51 734	365	52 099
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 31.03.2017 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 31.03.2017 roku	-	-	-	-	-	1 458	-	1 458	8	1 466
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku										
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(2 663)	2 663	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowany kapitał podstawowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	(174)	-	-	-	-	-	(174)	(37)	(211)
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	5 617	(1 727)	14 946	-	6 413	1 458	26 311	53 018	336	53 354
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	5 617	(1 854)	17 155	-	8 833	11 828	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	(1 854)	17 155	-	8 833	11 828	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 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 31.03.2018 roku	-	-	-	-	-	709	-	-	6	6
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2018 roku										
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	(11 828)	11 828	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie z zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2018 roku	5 617	(1 854)	17 155	-	8 833	709	33 541	64 001	335	64 336

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem, w tym	950	1 779
Korekty:	1 111	634
amortyzacja	1 669	1 272
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
zyski/straty z inwestycji	(734)	(793)
przychody/koszty finansowe	182	163
zysk na okazijnym nabyciu	-	-
zyski mniejszości	(6)	(8)
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 061	2 413
zmiany w kapitale pracującym	(2 171)	(1 178)
zmiana stanu zapasów	(1 134)	(666)
zmiana stanu należności	102	(1 470)
zmiana stanu zobowiązań	(276)	1 520
zmiana stanu rezerw	(73)	(25)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych	(790)	(537)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	(110)	1 235
Odsetki zapłacone	-	-
Odsetki otrzymane		
podatek dochodowy		
Gotówka z działalności operacyjnej netto	(110)	1 235
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(464)	(24)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 446	1 786
Wpływy ze sprzedaży inwestycji		
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		
przychody z odsetek		
Wydatki na nabycie jednostek zależnych	(3 935)	(28)
Wpływy ze zbycia inwestycji	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		
Pożyczki udzielone		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Otrzymane odsetki		
Otrzymane dywidendy		
Inne wpływy/wypływy		
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(953)	1 734
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Nabycie akcji własnych		(174)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 771	1 709
Splaty kredytów i pożyczek	(823)	(383)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 152)	(3 922)
Odsetki zapłacone	(183)	(162)
Dywidendy wypłacone	-	0
Inne wpływy lub wydatki finansowe		
Gotówka z działalności finansowej netto	(387)	(2 932)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 450)	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 359	823
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	909	860
Zmiana stanu gotówki	(1 450)	37

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

*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 I kwartale 2018 roku dokonano zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość zapasów o kwotę 75 tys. zł.

NOTA NR 2

INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ POZOSTAŁYCH AKTYWÓW I ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących wartość należności o kwotę 24 tys. zł.

NOTA NR 3

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

W I kwartale 2018 roku dokonano odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych na kwotę 209 tys. zł.

NOTA NR 4

NABYCIE I SPRZEDAŻ RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wyszczególnienie	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Zbycie i nabycie składników środków trwałych:	
- Zbycie środków trwałych:	3 446
- Nabycie środków trwałych:	464

NOTA NR 5

INFORMACJE O UTWORZENIU ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. rozwiązano rezerwy krótkoterminowe na łączną kwotę 74 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 zwiększeniu o 4 tys. zł natomiast wartość rezerwy z tytułu podatku uległa zmniejszeniu o kwotę 21 tys. zł.

NOTA NR 7

POCZYNIONE ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zawarto umowę z firmą Heidelberg Polska sp. z o.o. na zakup środka trwałego (maszyna intrologatorska falcerka) za kwotę 100 800 EUR.

NOTA NR 8

KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W I kwartale 2018 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 I kwartale 2018 roku nie odnotowano takich zdarzeń.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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 01.01.2018-31.03.2018

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				
	1-3.2018		1-3.2017	
	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa	Działalność produkcyjna	Działalność handlowa
Przychody	21 112	763	14 035	606
Koszty	16 436	488	11 301	307
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 676	275	2 734	299
Pozycje niealokowane				
Koszty sprzedaży	1 093		403	
Koszty ogólnego zarządu	3 643		2 139	
Pozostałe przychody operacyjne	1 433		939	
Pozostałe koszty operacyjne	282		3	
Przychody i koszty finansowe netto	-416		352	
Zysk na okazyjnym nabyciu	0		0	
Zysk (strata) brutto	950		1 779	
Podatek dochodowy	-235		-313	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej:	715		1 466	
- przypadający akcjonariuszom podmiotu	709		1 458	
- przypadający akcjonariuszom	6		8	

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

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

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.

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 stycznia 2018 do dnia sporządzenia sprawozdania:

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

W lutym 2018 roku przez Kompap S.A. zostały zaciągnięte pożyczki od akcjonariuszy na łączną kwotę 2 720 000 PLN na spłatę zobowiązania z tytułu zakupu 100% udziałów w spółce Imprimus Sp.z o.o, w tym:

- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Panią Danuta Knabe na kwotę 1 800 tys zł., oprocentowanie roczne 10%, termin spłaty 02.07.2018,
- umowa pożyczki z dnia 26.02.2018 z Panem Edwardem Łaskawiec na kwotę 900 tys zł., oprocentowanie roczne 10%, termin spłaty 30.06.2018,
- aneks z dnia 26.02.2018 r. do umowy pożyczki z dnia 29.11.2017 z Grand Sp. z o.o. podwyższający kwotę pożyczki o 20 tys zł., oprocentowanie roczne 6%, termin spłaty 06.11.2018,

Zmiany umów kredytowych, leasingowych spółki zależnej spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

I. Ozgraf Sp. z o.o. dnia 29 01 2018 r. uruchomiono zawartą 11 12 2017 r. z Millennium Leasing Sp z o o umowę leasingu operacyjnego nr 255497 na finansowanie zakupu maszyny poligraficznej - linia do przygotowania i zawieszania wkładów w oprawę złożoną Kolbus, środek trwały przyjęto do ewidencji ST. Wartość przedmiotu umowy 1 900 000,00 €, okres umowy 59 miesięcy. II. Dnia 06.02.2018 r. Spółka Ozgraf podpisanym aneksem nr A8/3192/11/400/04 z Bankiem Millennium SA do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 3192/11/400/04 z dnia 06.10.2011 r. przedłużono okres kredytowania w wysokości 1,5 mln zł do 02.03.2019. III. Dnia 06 02 2018 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 12 do umowy 1934 faktoringu pełnego i niepełnego przedłużając limit 1,35 zł do 01.03.2019 r. IV. Dnia 06.02.2018 r. zawarto z Bankiem Millennium SA umowę faktoringu odwrotnego nr 3610 w limicie 1 mln. zł na okres do 06.02.2019 r.

NOTA NR 13

INFORMACJE O ISTOTNYCH UMOWACH ZAWARTYCH W OKRESIE od 1 stycznia 2018 do 23 maja 2018

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, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której
powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

.....
Zarząd

POZOSTAŁE INFORMACJE
DO SKRÓCZONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2018
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. oraz Imprimus Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

W dniu 31 marca 2018 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. oraz Imprimus Sp. z o.o. - 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 2018.

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

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 23 maja 2018 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 za III kwartał 2017r., tj. od dnia 22.11.2017r.
Waldemar Lipka	1.023.067	21.85%	1.023.067	21.85%	bez zmian
Grand Sp. z o.o.	304.690	6.51%	304.690	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	1.544.557	32.99%	1.544.557	32.99%	bez zmian
łącznie Danuta i	1.283.151	27.41%	1.283.151	27.41%	bez zmian
Witold Knabe:					
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	358.835	7.67%	358.835	7.67%	Zwiększenie o 7.124 akcji

* z uwagi na fakt, że spółki OZGraf i BZGraf są spółkami zależnymi od emitenta, na zasadzie art. 364 § 2 w zw. z art. 362 § 4 ksh nie wykonują prawa głosu z przedmiotowych akcji.

POZOSTAŁE INFORMACJE

DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO QSr 1/2018

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 22 listopada 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 22 listopada 2017 r. do dnia przekazania raportu kwartalnego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 22 listopada 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 UPRAWNIENÍ 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 UPRAWNIENÍ 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, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Imię i nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 23.05.2018 r.	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu za III kwartał 2017 r., tj. od dnia 22.11.2017 r.
OSOBY ZARZĄDZAJĄCE			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.023.067 akcji	bez zmian
PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	304.582 akcji	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	358.835 akcji	Zwiększenie o 7.124 akcji
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 1/2018 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 przekraczałyby 10% kapitałów własnych PPH KOMPAP S.A.

7. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2018 r. jednostka dominująca i jednostki zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi 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 I kwartale 2018 r. jednostka dominująca oraz jednostki zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek, jak również nie udzielały gwarancji, których łączna wartość przekraczałyby 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 1/2018

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 II kwartale 2018 r. oraz w III kwartale 2018 r. wpływać będą następujące czynniki:

- a. stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- b. dalsza poprawa wydajności produkcji;
- c. optymalizacja zatrudnienia;
- e. efekt synergii zakupów OZGraf S.A. , BZGraf S.A. i Imprimus Sp. z o.o.

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 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 31 MARCA 2018 ROKU		
Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	965	1 088
Przychody ze sprzedaży produktów	898	886
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67	202
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	532	708
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	478	539
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54	168
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	433	380
Koszty sprzedaży	44	65
Koszty ogólnego zarządu	406	432
Pozostałe przychody operacyjne	46	51
Pozostałe koszty operacyjne	0	-
Przychody i koszty finansowe netto	89	(20)
Zysk (strata) brutto	119	(87)
Podatek dochodowy	26	8
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	93	(94)
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) brutto	93	(94)
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto	93	(94)
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	93	(94)

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.
SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ
2018 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 31.03.2018 ROKU		
Aktywa	stan na dzień:	
	31.03.2018	31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE	30 393	26 034
Wartości niematerialne	-	
Rzeczowe aktywa trwałe	489	4 527
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	51	92
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	25 853	21 415
Inwestycje w nieruchomości	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA OBROTOWE	1 216	990
Zapasy	342	326
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	759	545
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	28
Udzielone pożyczki		
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	90	91
Koszty emisji nowych akcji	-	
AKTYWA RAZEM	31 609	27 025

Pasywa	stan na dzień:	
	31.03.2018	31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY	21 640	21 473
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy pozostały	1 581	284
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	-	
Udziały (akcje) własne	-	
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski zatrzymane	(32)	1 286
Zysk za okres bieżący	93	(94)
ZOBOWIĄZANIA	9 969	5 551
Zobowiązania długoterminowe	1 501	1 592
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-
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	1 501	1 592
Zobowiązania krótkoterminowe	8 468	3 960
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	1 233	1 292
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	49	61
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	7 045	2 488
Rezerwy krótkoterminowe	45	24
Rozliczenia międzyokresowe	95	95
PASYWA RAZEM	31 609	27 025

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 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 31.03.2018 ROKU						
Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2017 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 01.01.2017 do 31.03.2017 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 31.03.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku	-	-	-	(94)	-	(94)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2017 rok	5 617	10 908	3 757	1 173	19	21 473
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018 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 31.03.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.03.2018	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego	-	-	-	52	-52	-
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.03.2018 roku	-	-	-	93	-	93
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Wyemitowane opcje zamienne na akcje	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2018 rok	5 617	12 205	3 757	93	(32)	21 640

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONE SRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 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 01.01.2018 DO 31.03.2018		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	119	(86)
Korekty:	2 816	76
Amortyzacja	62	56
zyski/straty z inwestycji	2 754	20
przychody/koszty finansowe	-	-
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 935	(10)
zmiany w kapitale pracującym	(1 675)	(149)
zmiana stanu rezerw	4	
zmiana stanu zapasów	(122)	(82)
zmiana stanu należności	(222)	11
zmiana stanu zobowiązań	(1 135)	(21)
zmiana stanu innych pozycji kapitału pracującego	(200)	(57)
Gotówka z działalności inwestycyjnej	1 260	(159)
Odsetki zapłacone		
podatki zapłacone		
Gotówka z działalności operacyjnej netto	1 260	(159)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-
przychody ze sprzedaży środków trwałych		-
przychody ze sprzedaży inwestycji		-
przychody ze sprzedaży udziałów		
zakup składników aktywów finansowych	(3 935)	-
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	(3 935)	-
Przepływy z działalności finansowej		
dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych		-
zaciągnięte/splacone pożyczki	(115)	(70)
wpływ Kredyty i pożyczki	2 814	176
zapłacone odsetki od kredytów	(14)	(20)
Gotówka z działalności finansowej netto	2 685	86
Przepływy razem	10	(73)
Gotówka na BO	14	101
Gotówka na BZ	24	28
ZMIANA STANU GOTÓWKI	10	(73)

Kwidzyn, 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY QSr 1/2018

*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 23 maja 2018 r.

.....
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Zarząd