

Półroczne sprawozdanie Zarządu z działalności GRUPY KAPITAŁOWEJ Kompap S.A. za pierwsze półrocze 2020 roku

I. Informacja ogólna dotycząca Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej (Emitenta):

Nazwa: Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Laskowice
Adres: ul. Parkowa 56
REGON: 001372100
NIP: 725-000-79-81
KRS: 0000064285 - Sąd Rejonowy Gdańsk -Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiot i zakres działalności Spółki dominującej:

Według klasyfikacji GPW S.A. działalność PPH KOMPAP S.A. zaliczana jest do sektora drzewnego. Podstawowym przedmiotem działania Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), Działalność prowadzona jest w Laskowicach.

Skład organów Zarządzających oraz organów nadzoru:

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 30.06.2020 r. oraz na dzień sporządzenia raportu:

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2020r. do dnia 30.06.2020 r.

- Marek Głuchowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Łopaciński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej

Kapitał zakładowy

Wartość kapitału zakładowego: 5 616 595,20 zł.

Łączna liczba akcji: 4 680 496 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,20 zł.

Ogólna liczba głosów na WZA: 4 680 496.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od listopada 1996 roku.

PPH KOMPAP S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej najwyższego szczebla.

Konsolidacją zostały objęte Spółki:

PPH KOMPAP S.A., OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A oraz Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

II. Informacja o powiązaniach kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami (Spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej):

Według stanu na koniec na 30.06.2020 roku oraz na dzień sporządzenia raportu w skład Grupy

Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. wchodzić dwie spółki zależne zgodnie z poniższym zestawieniem:

1.

Nazwa: OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Olsztyn
Adres: ul. Towarowa 2
REGON: 000274223
NIP: 739-010-10-71
KRS: 0000076084 - Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Kapitał akcyjny: 7.731.980 zł opłacony w całości
Przedmiot działalności: poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Przeważająca działalność zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (**PKD2007**) to: **1812Z** – pozostałe drukowanie

Udział spółki dominującej PPH KOMPAP S.A. na dzień 30.06.2020 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wynosi 773.198 akcji tj. 100,0% kapitału akcyjnego OzGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A.

2.

Nazwa: Białostockie Zakłady Graficzne SA.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Białystok
Adres: ul. 1000-Lecia Państwa Polskiego 2
REGON: 000274080
NIP: 542-020-05-24
KRS: 0000148154 - Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;
Kapitał akcyjny: 8 803 230 zł opłacony w całości
Przedmiot działalności: poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Przeważająca działalność zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (**PKD2007**) to: **1812Z** – pozostałe drukowanie

Udział spółki dominującej PPH KOMPAPS.A. na dzień 30.06.2020 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wynosi 800.323 akcji tj. 90,91% kapitału akcyjnego Białostockich Zakładów Graficznych S.A.

Ponadto OZGraf - Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie na dzień 30.06.2020 oraz na dzień sporządzenia raportu posiada 75 000 akcji Białostockich Zakładów Graficznych S.A. które stanowią 8,52 % w kapitale akcyjnym spółki i uprawniają do wykonywania 75 000 głosów, na walnym zgromadzeniu stanowiących 8,52 % udziału w głosach na walnym zgromadzeniu.

III. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2020 r.

Dnia 19.08.2020 r. PPH KOMPAP SA zawarła umowę pożyczki z Grand Sp. z o.o. na kwotę 580 000 zł, część pożyczki w kwocie 280 000 zł została spłacona dnia 01.09.2020 r
Stan zadłużenia na dzień sporządzenia raportu wynosi 300 000 zł.

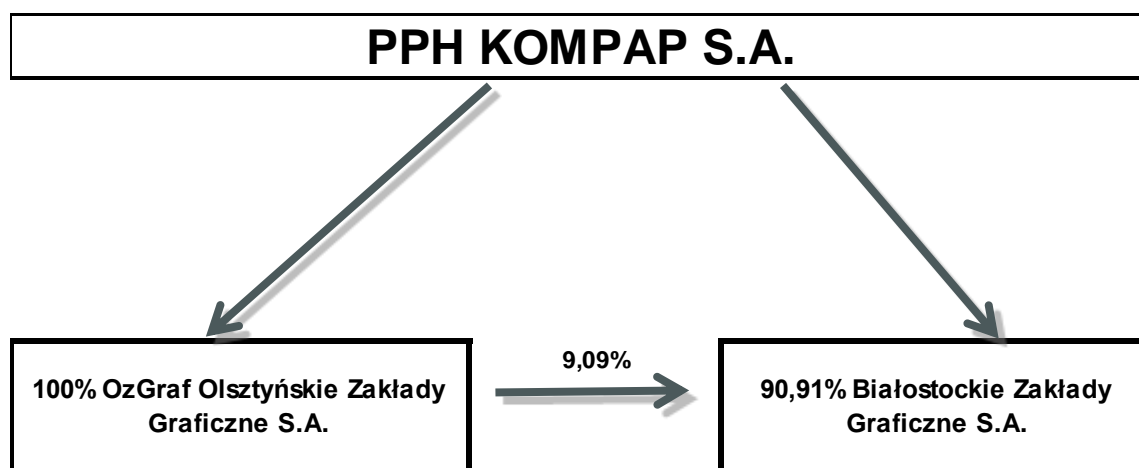
Wobec złożenia w dniu 7 września 2020r. rezygnacji przez Pana Marka Głuchowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 7 września 2020r. powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. Pana Jakuba Knabe. Uchwała

weszła w życie z dniem 8 września 2020r. Pan Marek Głuchowski będzie pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Dnia 16 07 2020 r. na podstawie Uchwały nr 5 WZA Spółki OZGraf S.A. z dnia 02 07 2020 r. wypłacono dla PPH KOMPAP S.A. dywidendę za 2019 r. w kwocie 386 599,00 zł, oraz dnia 15 07 2020 r. otrzymano od BZGraf S.A. Dywidendę za 2019 r. w kwocie 440177,65 zł. Nie wystąpiły zdarzenia skutkujące utworzeniem odpisów akt. innych niż te wykazane w Sprawozdaniu Finansowym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.06.2020 r., powiązania kapitałowe przedstawia poniższy diagram.



IV. Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi

W I półroczu 2020 nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. W nocy 5 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz nocy 11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaprezentowano stan należności i zobowiązań na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz przychodów i kosztów w okresie 6 miesięcy zakończonym w dniu 30 czerwca 2020 roku dot. transakcji z podmiotami powiązаныmi.

V. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Tabela nr 1: GRUPA KAPITAŁOWA KOMPAP S.A. – Bilans na 30.06.2020 r. w ujęciu skonsolidowanym (Aktywa i Pasywa)

Aktywa		
	2020-06-30	2019-12-31
AKTYWA TRWAŁE	80 349	82 956
Wartości niematerialne	237	266
Rzeczowe aktywa trwałe	74 659	77 205
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	109	63
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	-	-
Inwestycje w nieruchomości	5 344	5422
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
AKTYWA OBROTOWE	24 973	29 544
Zapasy	5 477	4 388
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	15 647	19 857
Pozostałe należności	1 538	1 771
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 086	3 444
Udzielone pożyczki	-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	225	84
Koszty emisji nowych akcji	-	-
AKTYWA RAZEM	105 322	112 500

Pasywa		
	2020-06-30	2019-12-31
KAPITAŁ WŁASNY	67 148	64 921
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	67 148	64 921
Kapitał akcyjny	5 617	5 617
Kapitał zapasowy pozostały	19 168	18 587
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-
Udziały (akcje) własne	(43)	(43)
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 410	8 410
Zyski zatrzymane	31 824	29 540
Niepodzielony wynik finansowy	2 172	2 810
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	-	-
ZOBOWIĄZANIA	38 174	47 579
Zobowiązania długoterminowe	16 610	20 399
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	360	960
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego	8 746	8 930
Rezerwy długoterminowe	674	664
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 830	9 845
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia	-	-
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	21 564	27 180
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 868	7 013
Zobowiązania pozostałe	3 095	3 233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 688	6 171
Inne zobowiązania finansowe	127	1 945

Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	5 068	7 853
Rezerwy krótkoterminowe	587	776
Rozliczenia międzyokresowe	131	189
PASYWA RAZEM	105 322	112 500

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

Tabela nr 2: GRUPA KAPITAŁOWA KOMPAP S.A. – skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 1 półrocze 2020

Wariant kalkulacyjny	za okres	
	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2019 do 30.06.2019
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	40 108	42 396
Przychody ze sprzedaży produktów	37 792	40 784
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 316	1 612
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)	32 316	34 878
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 852	33 703
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 464	1 175
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 792	7 518
Koszty sprzedaży	996	1 250
Koszty ogólnego zarządu	4 140	4 633
Pozostałe przychody operacyjne	604	2 605
Pozostałe koszty operacyjne	99	1 643
Przychody i koszty finansowe netto	(894)	(259)
Zysk na okazijnym nabyciu	-	-
Zysk (strata) brutto	2 267	2 338
Podatek dochodowy	(95)	(812)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 172	1 526
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 172	1 526
- akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 172	1 526
Inne całkowite dochody		
Inne całkowite dochody za rok obrotowy	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy	2 172	1 526
Zysk (strata) netto przypadający na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 172	1 526
- udziały niekontrolujące	-	-
Zysk (strata) netto	2 172	1 526
Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:		
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 172	1 526

- udziały niekontrolujące	-	-
Całkowite dochody za rok obrotowy	2 172	1 526
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą dla akcjonariuszy jednostki dominującej	PLN / akcję	PLN / akcję
z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,46	0,33
- rozwodniony	0,46	0,33
z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	0,46	0,33
- rozwodniony	0,46	0,33

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

VI. Opis podstawowych danych finansowych, ważniejszych zdarzeń mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej oraz dalszych perspektyw rozwoju.

VI.1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się ze zobowiązań oraz określeniem ewentualnych zagrożeń

Zgodnie z wiedzą Zarządu zagrożenie utraty płynności finansowej Spółki nie występuje.

Informacja o rzeczowych aktywach trwałych

Wartość posiadanych nieruchomości inwestycyjnych zarówno w spółce dominującej, jak i spółkach zależnych są wyceniane wg kosztu historycznego.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Większość planów inwestycyjnych została wykonana w ostatnich 2 latach w poszczególnych spółkach, w związku z tym plany inwestycyjne na 2020 rok są bardzo ograniczone. Wszystkie dotychczasowe inwestycje były na bardzo konserwatywnym poziomie i były realizowane zgodnie z harmonogramem.

Czynniki, jakie mają znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe wynikają głównie z zobowiązań wynikających z umów nabycia przez PPH KOMPAP S.A. spółek zależnych.

Na wyniki grupy w I półroczu nie miały wpływu zdarzenia o nietypowym charakterze.

Działania akwizycyjne

W chwili obecnej nie są prowadzone żadne działania akwizycyjne, jednak nie wyklucza się pozyskania innego podmiotu z branży poligraficznej – mającego w swej ofercie druk cyfrowy.

VI.2. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności

Na wynik działalności w I półroczu 2020 roku nie miały wpływu zdarzenia o nietypowym charakterze.

VI.3. Opis czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Grupy

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe.

Nad zarządzaniem tym ryzykiem pieczę sprawuje Zarząd Grupy, wspomagany przez Zarządy poszczególnych Spółek zależnych. Organy te określają zasad zarządzania tym ryzykiem zarówno dla potrzeby całej Grupy Kapitałowej, jak i poszczególnych Spółek.

Zadaniem Zarządu Spółki dominującej jest zapewnienie, by działania obarczone ryzykiem finansowym prowadzone były według odpowiednich zasad i procedur a ryzyka finansowe były identyfikowane, mierzone i zarządzane zgodnie z polityką Grupy i przyjętą przez nią tolerancją ryzyka.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Ceny rynkowe zawierają w sobie trzy rodzaje ryzyka: ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe i inne ryzyka dotyczące cen, np. ryzyko kapitału. Do instrumentów finansowych obarczonych ryzykiem rynkowym należą kredyty i pożyczki, lokaty, inwestycje dostępne do sprzedaży oraz pochodne instrumenty finansowe.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom wskutek zmian rynkowych stóp procentowych. Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych związanych z zaciągniętymi kredytami bankowymi podpisanymi umowami leasingowymi, które oparte są na zmiennej stopie procentowej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku prawie 100% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań miało zmienne oprocentowanie.

Grupa nie zawiera transakcji - kontraktów na zamianę stóp procentowych - mających na celu zabezpieczenie zaciągniętych zobowiązań, w ramach których zgadza się na wymianę, w określonych odstępach czasu, różnicy między kwotą odsetek naliczonych według stałego i zmiennego oprocentowania od uzgodnionej kwoty głównej.

Grupa minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowania struktury aktywów i pasywów o zmiennej stopie procentowej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe to ryzyko, że wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych zmieni się z powodu zmian kursów walutowych.

Grupa minimalizuje ryzyko poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Zasadą stosowaną przez Grupę jest, by w każdym dowolnym okresie 12 miesięcy przypadało do spłaty nie więcej niż 50% zaciągniętych przez nią pożyczek i kredytów.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej. Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej (głównie z należności z tytułu dostaw i usług oraz weksli) oraz działalności finansowej, w tym depozytów w bankach

i instytucjach finansowych, transakcji walutowych i innych instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami (ryzykiem kredytowym klientów, wyznaczanie limitów kredytowych na poszczególnych klientów, określanie kryteriów ich oceny itd.) zarządza oddzielnie każda jednostka Grupy.

Ryzyko utraty wartości aktywów

Ponadto występuje również ryzyko związane z wartością nabytych akcji OZGraf - Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. i Białostockich Zakładów Graficznych S.A., wynikające z ogólnego ryzyka prowadzenia działalności gospodarczej przez te Spółki.

VI.4. Perspektywy rozwoju działalności Grupy przynajmniej na najbliższy rok obrotowy

Zarząd zakłada w 2020 r. zrównoważony rozwój całej Grupy Kapitałowej.

VI.5. Czynniki, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe za 2020 rok Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A.

Spółka PPH KOMPAP S.A. nie podawała prognoz finansowych na rok 2020.

W pierwszym półroczu osiągnęła przychód 40.108 tys. zł. W wyniku zmian restrukturyzacyjnych i organizacyjnych pomimo spadku sprzedaży o 2288 tys zł, EBITDA – (zysk z działalności operacyjnej powiększony o kwotę amortyzacji) - wyniosła 6004 tys zł i była wyższa w stosunku do 2Q2019 o 424 tys zł.

Ze względu na sezonowość w branży poligraficznej, drugie półrocze zazwyczaj jest lepsze, wyniki Grupy za II połowę 2020 r. powinny wzrosnąć.

Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki i przychody Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. zdaniem Zarządu to:

- stabilny portfel wypłacalnych klientów;
- dalsza poprawa wydajności produkcji;
- optymalizacja zatrudnienia, zrealizowana w okresach poprzednich;
- efekt synergii zakupów OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., Białostockie Zakłady Graficzne S.A.;
- poprawa wewnętrznej organizacji w zakresie obniżki i racjonalizacji kosztów.

VII. Podstawowe produkty, towary oraz rynki zbytu

Podstawową działalnością spółek Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. jest poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią. Główny asortyment produkcji spółek zależnych to książka – przede wszystkim w oprawie twardej i zintegrowanej (4+4). Drukarnie – w Olsztynie, Białymstoku i Laskowicach - należą do największych w kraju zakładów poligraficznych w zakresie produkcji dziełowej.

Działalność Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. obejmuje także produkcję przetworzonych artykułów papierniczych i produktów pochodnych, galanterii papierniczej oraz hurtowy handel artykułami papierniczymi, biurowymi, opakowaniami kartonowymi.

Odbiorcami produktów Grupy Kapitałowej to wydawnictwa zarówno krajowe, jak i zagraniczne m.in.: PZU SA, Tauron, Energa, Wydawnictwo Dwie Siostry, Vigmostad & Bjorke AS z Norwegii, PWN, Wydawnictwo C.H. Beck, Firma Księgarska Olesiejuk, Egmont Polska, Burda Sp. z o.o. itp.

VIII. Źródła zaopatrzenia

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa korzystała głównie z krajowych źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji.

Podstawowymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji wyrobów są: papier offsetowy, tektura, karton, papier samokopiujący, papier termiczny, papier samoprzylepny, farby drukarskie, kleje.

Surowiec do produkcji wyrobów pochodził od dostawców krajowych i zagranicznych, do których zalicza się m.in.: Arctic Paper, Stora Enso Paper, International Paper, Michael Huber, Heidelberg Polska, Kodak Polska.

IX. Znaczące umowy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

X. Zmiany w zasadach zarządzania

Na dzień 30.06.2020 r. oraz na dzień przekazania raportu półrocznego nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką. Skład Zarządu PPH Kompap jest jednoosobowy i stanowi go:

- Waldemar Lipka - Prezes Zarządu

Działalność produkcyjna spółek Grupy Kapitałowej KOMPAP S.A. zlokalizowana jest w Laskowicach, Olsztynie, Białymstoku.

XI. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa
Kredyty i pożyczki	5 428	X
1a) Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	720	3Mwibor+ marża
2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Millenium 3192/11/400/04	1 136	wibor1M + 1,2pp.
2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	2 662	wibor1M + 1,2pp.
3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	910	1Mwibor+marża 1%
Kredyty i pożyczki razem	5 428	X

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje dodatkowe dotyczące warunków, na jakich udzielone zostały w/w kredyty i pożyczki:

1. Kredyty i pożyczki jednostki dominującej PPH KOMPAP S.A.:

a) Dnia 20.08.2020 PPH Kompap S.A. spłacił kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna, a tym samym dnia 25.08.2020 została wydana zgoda banku na wykreślenie z hipoteki i zwolnienie poręczeń.

b) Dnia 09.06.2020 r. PPH KOMPAP SA zawarła umowę pożyczki z Grand Sp. z o.o. na kwotę 200 000 zł oraz 19.06.2020 aneks nr 1 na kwotę 150 000 zł, całość pożyczki została spłacona dnia 30.06.2020 r

2. Kredyty i pożyczki spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.

a) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 04.02.2019 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie od 06.10.2011 do 02.03.2020) stan zadłużenia na dzień 30.06.2020 wynosi 1 136 161 tys. zł,

b) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA nr U/0008133807/0001/2011/1300 aneksowana we wrześniu 2015 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2015 r. Dnia 25.09.2015 r. w przedłużono kredytowanie podpisując umowę limitu wieloproduktowego nr u/0008133807/0002/2015/1300 w wysokości 4,0 mln zł, z rozbiciem na następujące produkty: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł, akredytywy 0,5 mln zł. Dnia 22.08.2019 r podpisano zmianę nr 3 do umowy u/0008133807/0002/2015/1300 przedłużając okres kredytowania na 12 miesięcy, zmniejszając limit do 3,5 mln zł. Stan zadłużenia na dzień 30.06.2020 wynosi 2 661 268 zł.

3. Kredyty i pożyczki spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium na dzień 30.06.2020 kwota kredytu wynosi 2 100 tys.,

Umowy kredytowe szczegółowo zostały opisane zostały w nocie nr 13 w skonsolidowanym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku

XII. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej, zmiany zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz zmiany uprawnień osób zarządzających, w szczególności z zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Skład Zarządu PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2020r. do dnia przekazania raportu półrocznego:

- Waldemar Lipka- Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej PPH KOMPAP S.A. w okresie od dnia 01.01.2020r. do dnia przekazania raportu półrocznego:

- Jakub Knabe – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Łopaciński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Marek Głuchowski - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej
- Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej

XIII. Umowy zawarte pomiędzy Grupą Kapitałową a osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zdarzenia, o których mowa w niniejszym punkcie.

XIV. Wartość transakcji, wynagrodzeń, nagród lub korzyści dla osób zarządzających lub nadzorujących Grupę Kapitałową, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH ZA OKRES OD 01.01.2020 ROKU DO 30.06.2020 ROKU					
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych	Wynagrodzenie w Grupie Kapitałowej
Jednostki powiązane					
2019-12-31	43	12	4	0	509
Grand	43	12	16	0	-
Zarząd	-	-	-	-	462
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	47
2020-06-30	23	44	14	2	333
Grand	23	44	14	2	-
Zarząd	-	-	-	-	291
Rada Nadzorcza	-	-	-	-	42

XV. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Na dzień 30.06.2020 r. Zarząd Kompap S.A nie posiada informacji o istnieniu takich umów.

XVI. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta i spółek Grupy Kapitałowej.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, Wg wiedzy Zarządu Emitenta takie papiery wartościowe nie były także emitowane przez spółki zależne PPH KOMPAP S.A.

XVII. Ograniczenia dotyczące papierów wartościowych.

Na dzień 30.06.2020 r. nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów własnościowych Spółki dominującej (Emitenta) oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu akcji Emitenta.

XVIII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu jednostki Dominującej na dzień przekazania sprawozdania wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów jednostki Dominującej do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Zarząd informacjami

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. wg stanu na dzień przekazania raportu półrocznego, tj. 16 września 2020r. :

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)	Zmiany w strukturze własności od dnia opublikowania raportu kwartalnego za I kwartał 2020r., tj. od dnia 14.05.2020r.
Waldemar Lipka	1.291.400	27,59 %	1.291.400	27,59 %	Zwiększenie o 47.100
Grand Sp. z o.o.	250.000	5,34 %	250.000	5,34 %	Zmniejszenie o 50.000
Łącznie Pan Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	1.541.400	32,93 %	1.541.400	32,93 %	Zmniejszenie o 2.900

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%	
Edward Łaskawiec	956.533	20,44%	956.533	20,44%	Zwiększenie o 36.843

Zestawienie stanu posiadania akcji PPH KOMPAP S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania raportu półrocznego, tj. 16 września 2020r. :

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji	Zmiana stanu posiadanych akcji od dnia opublikowania raportu kwartalnego za I kwartał 2020r., tj. od dnia 14.05.2020r.
<u>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</u>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	1.291.400	Zwiększenie o 47.100
<u>PODMIOTY ZWIĄZANE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI</u>			
GRAND Sp. z o.o.	Spółka zależna od Prezesa Zarządu Waldemara Lipki	250.000	Zmniejszenie o 50.000
<u>OSOBY NADZORUJĄCE</u>			
Marek Głuchowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian
Jerzy Łopaciński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	6.114	Bez zmian
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	956.533	Zwiększenie o 36.843
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	10.030	Bez zmian
Przemysław Danowski	Członek Rady Nadzorczej	Nie posiada	Bez zmian

XX. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące Covid-19. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki, spowodowało znaczny zastój w gospodarce całego kraju i miało to bezpośredni wpływ na działalność Grupy kapitałowej PPH Kompap S.A.

W Białostockich zakładach Graficznych S.A. :

Wydawcy wycofywali lub przesuwali w czasie złożone zamówienia. W miesiącach kwiecień, maj zanotowano spadek produkcji o ponad 40% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

W ramach przeciwdziałania skutkom – Spółka w porozumieniu z organizacją związkową wprowadziła obniżony czas pracy o 1 godz. na okres 1 miesiąca.

Spółka skorzystała również w ramach tarczy antykryzysowej z pomocy dofinansowania do wynagrodzeń pracowników na okres 3 miesięcy (czerwiec- sierpień). Na dzień sporządzenia raportu Spółka otrzymała 470 771,53 zł dofinansowania.

Obecnie rynek poligraficzny wrócił do normalności i realizujemy pokaźny pakiet zleceń. Jednakże musimy przestrzegać reżimów i zaleceń Sanepidu.

W PPH Kompap S.A.:

- a) Odnotowano spadki obrotów w miesiącu czerwcu, lipcu 2020 o 17,43 % w porównaniu do ubiegłego roku, w związku z tym Spółka skorzystała w ramach tarczy antykryzysowej z pomocy dofinansowania do wynagrodzeń pracowników na okres 3 miesięcy (sierpień- październik). Decyzją WUP w Toruniu otrzymano kwotę dofinansowania 589 104,27 zł w podziale na dofinansowanie do wynagrodzeń 502 691,73 zł i ZUS 86 412,54 zł , miesięcznie 196 368,09 zł Na dzień sporządzenia raportu Spółka otrzymała 196 368,09 zł dofinansowania. Dofinansowanie podlega rozliczeniu do 30 dnia po dacie ostatniego okresu.

W Olszyńskich zakładach Graficznych S.A.:

- b) odnotowano spadki obrotów w miesiącu marcu o 23,92 % i w miesiącu kwietniu o 18,93% w porównaniu do ubiegłego roku,
- c) wprowadzono obniżenie wymiaru czasu pracy w okresie:
 - dla pracowników produkcyjnych 20.04.2020-05.05.2020
 - dla pracowników umysłowych 20.04.2020-25.05.2020
- d) W związku ze spadkiem sprzedaży w miesiącu maju i czerwcu o 20,62 % w dniu 15 07 2020 r. Spółka złożyła do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Olsztynie wniosek o dofinansowanie do wynagrodzenia pracowników i składek ZUS na podstawie artykułu 15 gg ustawy z dnia 02.03.2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych , na okres trzech miesięcy. Decyzją WUP w Olsztynie otrzymano kwotę dofinansowania 793 591,11 zł w podziale na dofinansowanie do wynagrodzeń 676 087,47 zł i ZUS 117 503,34 zł , miesięcznie 264 530,37 zł. Dofinansowanie podlega rozliczeniu do 30 dnia po dacie ostatniego okresu.

Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w niniejszym sprawozdaniu finansowym, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym znajdują się w pkt. III.

XXI. Wskazanie istotnych 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.

XXII. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania.

Umowa na usługi audytorskie została zawarta z KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi(90-350) przy ul. Tymienieckiego 25c/410 jako firmę uprawnioną do badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Spółka powyższa wpisana jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 4116.

Laskowice, 15 września 2020 r.

Zarząd: Waldemar Lipka

Prezes Zarządu