

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

zgodnie z § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
zawierający jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

SPIS TREŚCI

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

IV. DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 3	ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 4	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 5	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 6	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 7	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 8	ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 9	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018
NOTA NR 10	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 11	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 12	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 13	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 14	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 15	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 16	ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 17	KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 18	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 19	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 20	PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU
NOTA NR 21	PODATEK DOCHODOWY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW Z INNYCH ŹRÓDEŁ ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 22	ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 23	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 24	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
NOTA NR 25	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

- NOTA NR 26 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 27 ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 28 WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 29 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 30 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 31 INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY Podać INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO).PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO NIE WYSTĄPIŁY ZDARZENIA, KTÓRE WYMAGAŁYBY UJĘCIA LUB UJAWNIENIA W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.
- NOTA NR 32 ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
- NOTA NR 33 ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
- NOTA NR 34 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
- NOTA NR 35 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
- NOTA NR 36 INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
- NOTA NR 37 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
- NOTA NR 38 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
- NOTA NR 39 ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI
- NOTA NR 40 SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE

Kwidzyn, 16 kwietnia 2019 r.

Oświadczenie Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

Komentarz do raportu rocznego stanowiący roczne sprawozdanie z działalności PPH KOMPAP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ekonomicznej Spółki.

Polska Grupa Audytorska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, firma audytorska dokonująca badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2669 dla okresu bieżącego i 4,2447 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,3000 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2017 średni kurs NBP wynosił 4,1709

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	3 522	4 090	825	964
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	276	(200)	65	(47)
Zysk (strata) brutto	2 727	1	639	-
Zysk (strata) netto	2 659	(52)	623	(12)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	321	(205)	75	(48)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 156)	(1 865)	(505)	(439)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	1 874	1 982	439	467
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39	(87)	9	(20)
Aktywa razem	30 692	32 665	7 138	7 832
Zobowiązania długoterminowe	4 312	1 524	1 003	365
Zobowiązania krótkoterminowe	2 175	9 595	506	2 300
Kapitał własny	24 205	21 546	5 629	5 166
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 306	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)	0,57	-0,01	0,13	0,00
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0,57	-0,01	0,13	0,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,17	4,60	1,20	1,10
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,17	4,60	1,20	1,10
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0		-

Niniejsze sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno - Handlowego KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 16 kwietnia 2019r.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

Informacje o Spółce

Emitent został utworzony 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 pozostała 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 przez GPW S.A., Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

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.

Czas działania Spółki nie jest oznaczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2018 do 31-12-2018. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2017 do 31-12-2017.

Sprawozdanie finansowe za prezentowany okres zostało sporządzone przy założeniu, że działalność gospodarcza Spółki będzie kontynuowana w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją żadne przesłanki wskazujące na zagrożenie tej działalności.

W prezentowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez podmioty uprawnione do badania sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2018 do 31-12-2018 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Spółki potwierdza, że prezentowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

Stosowane zasady rachunkowości

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- 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 później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później 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” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” - przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „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 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- 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 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- 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 później),
- 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 później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania. Zarząd zweryfikował wpływ powyższych standardów na sytuację finansową Spółki. Zastosowanie powyższych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 16 kwiecień 2019 r.

Ocena wdrożenia nowych standardów

Standard MSSF 9 oraz MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, zatem nie dokonano korekty przejściowej na dzień 1 stycznia 2018 roku. Nie dokonywano również innych zmian danych porównawczych ani korekt błędów.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Spółka zastosowała MSSF 9 Instrumenty finansowe od dnia wejścia w życie standardu tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych na 31 grudnia 2017 roku.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Zasady rachunkowości w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań zostały opisane poniżej w punkcie Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Aktywa finansowe	Klasyfikacja wg MSR 39	Model biznesowy wg MSSF 9	Klasyfikacja wg MSSF 9
Należności handlowe	Pożyczki i należności	Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych	Wycena w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe należności	Pożyczki i należności	Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych	Wycena w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych	Wycena w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Utrzymywanie w celu realizacji umownych przepływów pieniężnych	Wycena w zamortyzowanym koszcie

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Pozycja	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
	MSR 39	MSSF 9		
Należności finansowe				
Należności handlowe i pozostałe	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	481	481
Środki pieniężne	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	14	14

Poniższa tabela prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Pozycja	Klasyfikacja według		Wartość bilansowa według MSR 39 na 31 grudnia 2017	Wartość bilansowa według MSSF 9 na 1 stycznia 2018
	MSR 39	MSSF 9		
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4953	4953
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4440	4440

Spółka nie dokonała zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny posiadanych zobowiązań finansowych.

Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz Objasnienia do MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o uslugę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów, w tym przede wszystkim MSSF 16. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Spółki, przysluguje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub uslug klientowi. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie oraz w stopniu odzwierciedlającym spełnienie przez Spółkę zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacji uslugi) lub dostawy towaru. Spełnienie zobowiązania następuje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad przekazanym dobrem bądź uslugą. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wysokości ceny transakcyjnej, tj. w wysokości co do której oczekuje się zapłaty. W zależności od spełnienia określonych w MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie, gdy kontrola nad dobrami i uslugami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie

świadczenia. Zgodnie z zapisami standardu, jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem. Spółka przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na sprawozdania finansowe. Na podstawie przeprowadzonej analizy Spółka stwierdziła, iż z uwagi na stosowanie podobnej zasady w poprzednich okresach, na dzień pierwszego zastosowania standard MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj przychodów prezentowanych w sprawozdaniach finansowych. Spółka nie zanotowała zmian w dotychczasowej polityce rachunkowości i nie ujawniła żadnych różnic w rozpoznawaniu przychodu w stosunku do poprzednich okresów.

Spółka dzieli przychody ze sprzedaży na poniższe główne kategorie w oparciu o dostarczane towary i świadczone uslugi:

- przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli nad dobrem, co ma miejsce w momencie wydania dóbr nabywcy,
- przychody ze sprzedaży uslug – Spółka świadczy uslugi w zakresie wynajmu powierzchni. Przychody są ujmowane miesięcznie liniowo.

Spółka skorzystała z praktycznych rozwiązań dozwolonych w świetle MSSF 15:

- jednostka szacuje wartości wynagrodzeń z tytułu umów sprzedaży, które wymagają aktualizacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego w czasie trwania umowy oraz ujęcia ewentualnych korekt tak, aby odzwierciedlało ono faktyczne spodziewane przez jednostkę przychody z tytułu umowy. Szacunek ceny transakcyjnej wymaga od jednostki wykorzystania dotychczasowych doświadczeń oraz rzetelnego prognozowania z uwzględniając warunki umowy, aby przychody ujęte w księgach odzwierciedlały najbardziej prawdopodobną do ukazania przez jednostkę wartość.
- w stosunku do dodatkowych kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy – Spółka ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeżeli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Spółkę, wynosi jeden rok lub krócej;
- w odniesieniu do umów dotyczących uslug ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Ocena wpływu wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe

Standard ten zastępuje MSR 17 „Leasing” oraz interpretacje odnoszące się do tego standardu. Według nowego standardu, praktycznie wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak dotychczasowy leasing finansowy. Nowy standard wpłynie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Przeprowadzona analiza w Spółce wykazała brak konieczności korekty na dzień 01.01.2019 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów lub rachunku wyników.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne ujmowane są w sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego i doprowadzeniem go do stanu używalności.

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnych grup rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- Budynki i budowle - 40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne - 7 do 14 lat
- Środki transportu - 5 do 14 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 4 i 5 do 14 lat

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

Zmiany do polityki rachunkowości w związku z wdrożeniem MSSF 16 zostaną wprowadzone w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

Udziały w jednostkach zależnych

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Inwestycje w jednostce zależnej ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale (i grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli korzyści ekonomiczne z tych aktywów zostaną uzyskane w wyniku ich sprzedaży, a nie ich dalszego użytkowania.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie (zgodnie z nowym standardem MSSF 9):

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej.

Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Spółka wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Spółkę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyrzeczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna (w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

Przeprowadzona analiza wskazuje na nieistotną różnicę pomiędzy stanem odpisów aktualizujących na 31 grudnia 2017 a szacunkiem dokonanym według nowego modelu na 1 stycznia 2018r.

Zapasy

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto.

Na koszty wytworzenia składają się:

- koszty materiałów bezpośrednich
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich
- uzasadniona część kosztów pośrednich

Wycena towarów i materiałów

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

Wycena wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki.

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Aktualizacja wartości należności

W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Koszty

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Spółka została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt własny sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Spółką jako całością.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są pośrednio związane z działalnością operacyjną i mają charakter incydentalny.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych oraz zysk/stratę lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują pozostałe kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa.

Zysk/strata za okres bieżący

Zysk/strata za okres bieżący obejmuje wynik bieżącego okresu sprawozdawczego

Zobowiązania

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

Przychody ze sprzedaży

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać 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.

Jednostka wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie netto pomniejszonej w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

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.

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.

Koszt odsetek

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Pomoc publiczna

Spółka od 01.01.2013 r. utraciła status zakładu pracy chronionej, jednak nadal zatrudnia odpowiednią liczbę pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności, wskaźnik minimum 25% osób niepełnosprawnych, co pozwala zachować dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona jest od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych.

Dotacje te ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, za który są należne jako pozostałe przychody. Koszty sprzedanych produktów ujmują więc pełny koszt wynagrodzeń pracowniczych.

W poprzednich okresach jednostka otrzymywała również dotacje do zakupywanych aktywów. Dotacje te są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdanie z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

Koszty świadczeń pracowniczych

Odpłaty emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw. Wyceny dokonuje się poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 "Świadczenia pracownicze".

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczone.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic przejściowych w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawią się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwała) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników sprawozdania z sytuacji finansowej są sobie równe.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odnoszona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych z terminem zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do miesiąca w zależności od zapotrzebowania Jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

- Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność ("waluta funkcjonalna"). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

-Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy oraz składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznaje się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

Niepewność 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 -przy wyliczeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Spółka stosuje uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji.
 - stawki amortyzacyjne - wysokości stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka 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, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowska-Kobeleva

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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 GRUDNIA 2018 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży		3 522	4 090
Przychody ze sprzedaży produktów	23	3 254	3 452
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23	268	638
Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)		1 996	2 595
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	1 767	2 055
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	229	540
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 526	1 495
Koszty sprzedaży	24	213	226
Koszty ogólnego zarządu	24	1 482	1 661
Pozostałe przychody operacyjne	25	459	197
Pozostałe koszty operacyjne	25	14	5
Przychody i koszty finansowe netto	26	2 451	201
Zysk (strata) brutto		2 727	1
Podatek dochodowy	21	68	53
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 659	(52)
<i>działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<i>działalność zniechana i kontynuowana</i>			
Zysk (strata) netto		2 659	(52)
średnioważona liczba akcji zwykłych		4 680 496	4 680 496
zysk/strata netto przypadająca na 1 akcję zwykłą:		0,57	(0,01)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy		0,57	(0,01)
- rozwodniony		0,57	(0,01)
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy		0,57	(0,01)
- rozwodniony		0,57	(0,01)
<i>Inne całkowite dochody</i>			
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		2 659	(52)

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowskaja-Kobeleva

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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 31.12.2018 ROKU			
Aktywa	Nota	31.12.2018	
		31.12.2018	31.12.2017
AKTYWA TRWAŁE		30 030	31 950
Wartości niematerialne	1	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2	4 145	4 551
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	32	46
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje	5	25 853	27 353
Inwestycje w nieruchomości		-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
AKTYWA OBROTOWE		662	715
Zapasy	7	291	220
Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	9	318	481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	53	14
Udzielone pożyczki		-	-
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia		-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		-	-
Koszty emisji nowych akcji		-	-
AKTYWA RAZEM		30 692	32 665

Pasywa	Nota	31.12.2018	
		31.12.2018	31.12.2017
KAPITAŁ WŁASNY		24 205	21 546
Kapitał akcyjny	11	5 617	5 617
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	13	1 529	1 581
Udziały (akcje) własne		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	14	3 757	3 757
Zyski zatrzymane		19	19
Zysk/strata za okres bieżący		2 659	(52)
ZOBOWIĄZANIA		6 487	11 119
Zobowiązania długoterminowe		4 312	1 524
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	2 878	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Rezerwa na podatek odroczonego		-	-
Rezerwy długoterminowe		-	-
Długoterminowe zobowiązania pozostałe		-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 434	1 524
Zobowiązania krótkoterminowe		2 175	9 595
Zobowiązania z tytułu dostaw oraz pozostałe	16	834	4 894
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	59	59
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	21	9	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	1 147	4 440
Rezerwy krótkoterminowe	15	30	41
Rozliczenia międzyokresowe	15	96	161
PASYWA RAZEM		30 692	32 665

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowska-Kobeleva

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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 31.12.2018 ROKU								
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 rok	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568		21 568
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	10 908	3 757	1 267	19	21 568	-	21 568
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
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 01.01.2017 do 31.12.2017 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017	-		-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		1 267		(1 267)				
Zysk netto za okres od 01.01. do 31.12.2017 roku				(52)		(52)		(52)
Pozostałe		30				30		30
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Saldo na dzień 31.12.2017 rok	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546	-	21 546
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546		21 546
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	5 617	12 205	3 757	(52)	19	21 546	-	21 546
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku								
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży:								
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny								
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:								
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny								
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu								
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych								
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 01.01.2018 do 31.12.2018 roku								
Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018	-		-	-	-	-		-
Podział wyniku finansowego		(52)		52				
Zysk netto za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku				2 659		2 659		2 659
Pozostałe		-						
Zbycie środków trwałych								
Wyemitowane opcje zamienne na akcje								
Saldo na dzień 31.12.2018 rok	5 617	12 153	3 757	2 659	19	24 205	-	24 205

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowska Kobałkiewicz

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Metoda pośrednia	za okres	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Wynik finansowy brutto	2 727	1
Korekty:	(2 462)	34
Amortyzacja	247	241
zyski/straty z inwestycji	(141)	(282)
Odsetki i dywidendy	(2 691)	75
koszty odsetek	241	
Inne korekty	(118)	
Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	265	35
zmiany w kapitale pracującym	56	(240)
zmiana stanu zapasów	(71)	23
zmiana stanu należności	163	115
zmiana stanu zobowiązań	(127)	(358)
inne korekty, w tym z tytułu rozliczeń międzyokresowych i rezerw	91	(20)
Gotówka z działalności operacyjnej	321	(205)
Gotówka z działalności operacyjnej netto	321	(205)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(11)	(209)
przychody ze sprzedaży środków trwałych	314	-

przychody ze sprzedaży inwestycji	-	-
przychody ze sprzedaży udziałów	1 469	844
zakup składników aktywów finansowych	(3 935)	(2 500)
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych	-	-
przychody z odsetek	2	
wydatki na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
zyski/straty ze zbycia inwestycji	-	
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych	-	
udzielone/splacone pożyczki	-	-
otrzymane dywidendy	5	
Gotówka z działalności inwestycyjnej netto	(2 156)	(1 865)

Przepływy z działalności finansowej		
wpływy z emisji akcji	-	-
wpływy z emisji instrumentów dłużnych	-	-
zaciągnięte kredyty i pożyczki	7 034	2 897
splacone kredyty i pożyczki	(4 953)	(844)
zapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	(207)	(71)
Gotówka z działalności finansowej netto	1 874	1 982
Przepływy razem	39	(87)
Gotówka na BO	14	101
Gotówka na BZ	53	14
ZMIANA STANU GOTÓWKI	39	(87)

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowskaja-Kobeleva

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd

Przedsiębiorstwo Produkcyjno - Handlowe KOMPAP S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

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

Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku				-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				1	1
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrócenie odpisów aktualizujących					
Amortyzacja				1	1
Różnice kursowe					
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku				-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				2	2
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia				-	-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrócenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				2	2
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 978	1 978
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 978	1 978
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018 roku					
Wartość bilansowa brutto				1 980	1 980
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				1 980	1 980
Wartość bilansowa netto	-	-	-	-	-

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2018 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 849	1 893	28	53	8 118
a) zwiększenia z tytułu:	-	-	11	-	-	11
- zakupu		-	11			11
- ze środków trwałych w budowie		-				-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	435	-	-	435
- sprzedaży			321	-		321
- likwidacji			114			114
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 849	1 469	28	53	7 694
Skumulowane umorzenie na początek okresu		2 108	1 383	23	53	3 567
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	146	(169)	5	-	(18)
- bieżące odpisy		146	93	5	-	244
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenie z tytułu sprzedaży			(262)	-		(262)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji						-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	2 254	1 214	28	53	3 549
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 595	255	-	-	4 145
Środki trwałe w budowie						-
RAZEM	295	3 595	255	-	-	4 145

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2017 ROK

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkownika gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	295	5 836	1 702	28	53	7 914
a) zwiększenia z tytułu:	-	13	195	-	-	208
- zakupu		13	195	-	-	208
- ze środków trwałych w budowie		-				-
- modernizacji						-
b) zmniejszenia z tytułu:	-	-	4	-	-	4
- sprzedaży			4	-	-	4
- likwidacji			-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	295	5 849	1 893	28	53	8 118
Skumulowane umorzenie na początek okresu		1 962	1 300	17	52	3 331
a) amortyzacja za okres z tytułu:	-	146	83	6	1	236
- bieżące odpisy		146	87	6	1	240
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży			(4)	-	-	(4)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			-	-	-	-
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży			-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	-	2 108	1 383	23	53	3 567
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	295	3 741	510	5	-	4 551
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie		-				-
RAZEM	295	3 741	510	5	-	4 551

Zarząd okresowo weryfikuje stawki amortyzacyjne, w roku 2018 nie dokonano zmian w stosowanych stawkach amortyzacyjnych.

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Na dzień 31.12.2018 roku zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego stanowiły: poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez IMPRIMUS Sp.z o.o, poręczenie według prawa cywilnego oZGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. w Olsztynie, poręczenie wg prawa cywilnego udzielonego przez Białostockie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjną, hipoteka umowana łączna do sumy 4 050 000,00 PLN ustanowiona na prawie własności przysługującym IMPRIMUS Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością do nieruchomości położonych w miejscowości Laskowice, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej Nieruchomości, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 4 050 000,00PLN, porozumienie o podporządkowaniu spłaty wszystkich pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez udziałowców względem spłaty niniejszego kredytu, w łącznej kwocie nie niższej 2.000.000,00PLN, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 par1 pkt 5) Kodeks postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 4 050 000,00PLN, oświadczenie Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 par.1 pkt5)Kodeks postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy , do kwoty 4.050.000,00PLN

NOTA NR 3

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE 01.01.2018 DO 31.12.2018

W bieżącym okresie sprawozdawczym, jak i w poprzednich okresach nie wystąpiła konieczność dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

NOTA NR 4

INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018

Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSR 39			wartość godziwa na dzień według MSR 39		
	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
Należności handlowe i pozostałe	318	481	481	318	481	481
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 025	4 440	4 440	4 025	4 440	4 440
Zobowiązania handlowe i pozostałe	902	4 953	4 953	902	4 953	4 953
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)		-		-		-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-		-		-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		-		-		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	14	14	53	14	14
-kasa	3	-	-	3		-
-rachunki bankowe	50	14	14	50	14	14

INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2018						
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSSF 9			wartość godziwa na dzień według MSSF 9		
	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
Należności handlowe i pozostałe	318	481	481	318	481	481
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	4 025	4 440	4 440	4 025	4 440	4 440
Zobowiązania handlowe i pozostałe	902	4 953	4 953	902	4 953	4 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53	14	14	53	14	14
-kasa	3	-	-	3	-	-
-rachunki bankowe	50	14	14	50	14	14

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgową tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Spółka nie zawiera kontraktów opcyjnych oraz transakcji typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego.

NOTA NR 5		
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU		
Udziały w jednostkach podporządkowanych	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
- jednostek zależnych	25 853	27 353
ZMIANA STANU INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Wartość na początek okresu	27 353	21 415
Zwiększenia stanu, z tytułu:	-	6 500
- połączenia jednostek gospodarczych		-
- reklasyfikacji		
- inne zwiększenia - nabycie Imprimus Sp. z o.o.	-	6 500
Zmniejszenia stanu, z tytułu:	1 500	562
- sprzedaż udziałów w jednostce zależnej	-	562
- umorzenie, reklasyfikacji	1 500	
- inne zmniejszenia - rozwiązanie utworzonych odpisów		
Wartość na koniec okresu	25 853	27 353

Nazwa Spółki, miejsce siedziby spółki, rodzaj powiązania	Wartość akcji/udziałów w	Procent posiadanych akcji/udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
akcje OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Olsztynie	12994	66,40%	66,40%	pełna
akcje BzGraf Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z siedzibą w Białymstoku	7859	87,84%	87,84%	pełna
udziały Imprimus Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach	5000	100,00%	100,00%	pełna
Razem wartość akcji:	25 853			

W dniu 11.12.2018 Sąd Rejonowy w Białymstoku XII Wydział Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego w Białymstoku wydał postanowienie o zmniejszeniu kapitału zakładowego spółki Białostockie Zakłady Graficzne z kwoty 9307500 zł(930750 akcji) na 8832040 zł (883204 akcji)

NOTA NR 6								
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU								
Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych.	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych.	Zobow. wobec podmiotów powiązanych.	Otrzymane dywidendy	Inne
Jednostka zależna								
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA								
31.12.2017	54		94		-	4	-	
31.12.2018	76		18		-	4	1399*	
Białostockie Zakłady Graficzne SA								
31.12.2017	10					-		
31.12.2018						-	1145**	
Imprimus								
31.12.2017	47		44			21	-	
31.12.2018	504	310	383		3	24		
Jednostki powiązane					-	-		
Grand								
31.12.2017	53		62		4	6		
31.12.2018	51		63		4	13		
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								
31.12.2017								
31.12.2018								115

*Otrzymane dywidendy zgodnie z Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki Ozgraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A. z dnia 25.06.2018r. Została dokonana kompensata z otrzymaną pożyczką w wysokości 1 321 tys. PLN

**Otrzymane dywidendy zgodnie z Uchwałą Nr 5 Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki Białostockie Zakłady Graficzne S.A. z dnia 25.06.2018 . Została dokonana kompensata z otrzymaną pożyczką w wysokości 1 145 tys. PLN

Podmiot powiązany	Zakup akcji własnych	Pożyczki	Odsetki	umorzenie udziałów	zaciągnięte pożyczki w roku 2018
Jednostka zależna					
OZ Graf Olsztyńskie Zakłady Graficzne SA					
31.12.2017		1 300	2		
31.12.2018		-	-		170
Białostockie Zakłady Graficzne SA					
31.12.2017		1 200	2		
31.12.2018		170	1		
Imprimus					
31.12.2017	6 500				
31.12.2018		1 024	3	1500*	1 024
Jednostki powiązane					
Grand					
31.12.2017		170	1		
31.12.2018	-	420	6		420
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej					
Jakub Knabe					1 800
Edward Łaskawiec					900

* Umorzenie udziałów Imprimus Sp.z o.o nastąpiło w drodze ich nabycia przez Spółkę PPH Kompap według Umowy zbycia udziałów z dnia 09 sierpnia 2018, Repertorium A nr 4293/2018

NOTA NR 7		
ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Towary - wartość brutto	20	11
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
Towary - wartość netto	20	11
Wyroby gotowe - wartość brutto	19	42
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		-
Wyroby gotowe - wartość netto	19	42
Materiały - wartość brutto	252	167
-utrata wartości		-

Materiały - wartość netto	252	167
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
Półprodukty - wartość netto	-	-
Produkcja w toku - wartość brutto		
-utrata wartości		
Produkcja w toku - wartość netto		
Zapasy ogółem netto	291	220

Zapasy o wartości 291 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę kredytów i zobowiązań finansowych.

NOTA NR 8		
ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (koszt zużycia materiałów)		
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-

Odwrócenie odpisów aktualizujących nie nastąpiło

NOTA NR 9		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	288	378
- od jednostek powiązanych	7	5
- od pozostałych jednostek	365	457
Odpisy aktualizujące	(84)	(84)
Pozostałe należności	30	103
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	14	31
- z tytułu ceł		
- z tytułu ubezpieczeń		
- zaliczki na dostawy		
- inne	16	159
- pożyczki		
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	(87)
Należności ogółem	318	481

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu	171	175
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	1	1
Odpisy należności odwrócone w okresie	88	5
Odwrocenie odpisów aktualizujących nastąpiło		
Odpisy należności wykorzystane w okresie	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	84	171

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Należności nieprzeterminowane	293	330
Należności przeterminowane	79	132
0-30 dni	57	92
30-90 dni	2	26
90-180 dni	18	1
180-360 dni	-	-
powyżej 360 dni	2	13

Przy wyliczeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Spółka stosuje uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji. Spółka dokonała analizy terminów spłaty należności za okres 4 lat i na tej podstawie oszacowała potencjalny odpis aktualizujący należności jaki powinien być dokonany stosując zasadę oczekiwanych strat kredytowych. Z uwagi na fakt iż odpis wyliczony w powyższy sposób nie różni się od kwoty odpisu dokonanego na dzień 31.12.2017 r. zgodnie z zasadą modelu strat poniesionych to Spółka nie dokonała korekty odpisu aktualizującego należności.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018				
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji	ilość akcji zwykłych	ilość głosów	% głosów na WZA
Waldemar Lipka	-	1.119.998	1.119.998	23,93%
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	201.550	201.550	4,31%
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.543.498	1.543.498	32,98%
OZGraf S.A.*	-	108.400	108.400	2,32%
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634.705	634.705	13,56%
Łącznie Danuta Knabe i Witold Knabe	-	1.283.151	1.283.151	27,41%
BZGraf S.A.*	-	108.400	108.400	2,32%
Imprimus Spółka z o.o.*	-	5.150	5.150	0,110%
Edward Łaskawiec	-	362.640	362.640	7,75%

** 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.

NOTA NR 12		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

NOTA NR 13		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Zę sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	1 529	1 581
Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 153	12 205

NOTA NR 14		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 757	3 757
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-	
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 757	3 757

NOTA NR 15				
REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na dzień 01.01.2017	16	-	21	37
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	4	-	41	45
Wykorzystanie rezerwy	-	-	41	41
Zawiązanie rezerwy	-	-	-	-
Z tytułu zmiany stopy dyskonta	-			-
Stan rezerw na dzień 31.12.2017	20	-	21	41

Stan rezerw na dzień 01.01.2018	20	-	21	41
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	38	38
Wykorzystanie rezerwy	11	-	38	49
Zawiązanie rezerwy	-	-	-	-
Z tytułu zmiany stopy dyskonta				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2018, w tym:	9	-	21	30
- rezerwy krótkoterminowe	9	-	21	30
- rezerwy długoterminowe				-

NOTA NR 16		
ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	41	11
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	41	11
Zobowiązania pozostałe		-
Zobowiązania długoterminowe	2 632	1 524
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 198	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 434	1 524
Zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych	3 688	9 382
Kredyty i pożyczki	2 827	4 440
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	293	326
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	59	60
Zobowiązania pozostałe (z tytułu podatków ów, ubezpieczeń, inne)	126	4 205
Zaliczki otrzymane na dostawy	54	22
Fundusze specjalne	329	329
Rezerwy	30	41
Rozliczenia międzyokresowe	96	161
w tym krótkoterminowe	96	161
Zobowiązania ogółem	6 487	11 119

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

NOTA NR 17			
KREDYTY I POŻYCZKI NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU			
Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Termin spłaty
Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 400	wibor 3M+ marża	05.04.2022
umowa pożyczki z dnia 26.11.2018 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	171	5,00%	25.11.2020
umowa pożyczki z dnia 30.11.2018 Imprimus Sp.z o.o	1 027	5,00%	30.11.2021
umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 "Grand" Sp.z o.o	427	8,00%	01.10.2019
Kredyty i pożyczki razem	4 025	X	

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę:

- a) W dniu 24.05.2018r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę o kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Cel kredytu-refinansowanie zakupu 41,5% udziałów Imprimus Sp.z o.o w wysokości 2 700 000 PLN. Okres kredytowania 48 miesięcy od podpisania Umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Imprimus Sp.z o.o
 - poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez OZGRAF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
 - poręczenie w/g prawa cywilnego Białostockie Zakłady Graficzne S.A.
 - hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych.
 - porozumienie o podporządkowaniu spłaty wszystkich pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez udziałowców względem spłaty niniejszego kredytu, w łącznej kwocie nie niższej niż 2.000.000,00 PLN
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art..777 par.1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 4.050.000,00 PLN
 - oświadczenie Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art..777 par.1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 4.050.000,00 PLN
- c) W dniu 26.11.2018r. PPH Kompap S.A. podpisał umowę pożyczki z Białostockimi Zakładami Graficznymi S.A. w wysokości 170 000 PLN na okres do 25.11.2020r. Odsetki na 31.12.2018r. wynoszą 815,07 PLN, przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 5%
- d) W dniu 30.11.2018r. zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Imprimus Sp.z o.o. a PPH Kompap w wysokości 430 000,00 PLN. na okres do 15.12.2018r., podpisane aneks nr 1 do umowy pożyczki w dniu 07.12.2018r. na kwotę pożyczki w wysokości 510 000,00 PLN, dnia 21.12.2018r. podpisane aneks nr 2 do umowy pożyczki w wysokości 84 000,00 PLN. Udzielona pożyczka na 31.12.2018r. wyniosła 1 024 000,00 PLN . Termin spłaty pożyczki 30.11.2021 roku. Odsetki na 31.12.2018r. wynoszą 3 408,25 PLN. przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 5%
- e) W dniu 01.10.2018r. roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Sp.z o.o. a PPH Kompap w wysokości 70 000 PLN. na okres do 01.10.2019r. W dniu 10.10.2018r. podpisane aneks nr 1 do umowy pożyczki w wysokości 60 000,00 PLN, w dniu 15.10.2018r. podpisane aneks nr 2 do umowy pożyczki w wysokości 30 000,00 PLN, w dniu 22.10.2018r. podpisane aneks nr 3 do umowy pożyczki w wysokości 50 000,00 PLN, w dniu 29.10.2018r. podpisane aneks nr 4 do umowy pożyczki w wysokości 100 000,00 PLN, w dniu 30.10.2018r. podpisane aneks nr 5 do umowy pożyczki w wysokości 90 000,00 PLN, w dniu 28.11.2018r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. Na dzień 31.12.2017 kwota otrzymanej pożyczki wynosi 420 000,00 PLN. Odsetki na 31.12.2018r. wynoszą 6 496 PLN, przy oprocentowaniu w stosunku rocznym na poziomie 8%.

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 147	4 440
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 878	-
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	891	-
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	1 987	-
- płatne powyżej 5 lat		
Kredyty i pożyczki razem	4 025	4 440

NOTA NR 18
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Na dzień 31.12.2018 roku wartość używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego środków trwałych wynosi 0,00 tys. zł .

NOTA NR 19
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

NOTA NR 20
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2018 ROKU

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka nie posiada środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego

NOTA NR 21

PODATEK DOCHODOWY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW Z INNYCH ŹRÓDEŁ ZA OKRES 01.01.2018 DO 31.12.2018

Główne składniki obciążenia podatkowego:	za okres		za okres	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Zysk/strata brutto według MSSF			2 727	1
	Z zysków kapitałowych		Z innych źródeł	
Różnice pomiędzy MSSF a PZR				
Zysk/(strata) brutto w rozbiciu na miejsce powstania	150		2 577	1
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto, a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym według			(2 438)	22
- zapłacone odsetki od pożyczek w roku 2017 uznane w bieżącym roku za koszty uzyskania przychodu			(4)	-
- koszty wynagrodzeń i ZUS ujęte w wyniku roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiące koszt			(43)	(59)
- pozostałe koszty roku ubiegłego - w roku bieżącym stanowiąc koszt uzyskania przychodu			-	-
			-	-
- przeszacowanie wartości inwestycji w nieruchomości				
- należne dotacje			-	-
- przychody - dywidenda wyłączone z opodatkowania			(2 545)	
- rozwiązane rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych i innych zobowiązań			-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących niefinansowe aktywa trwale i obrotowe			-	-
- pozostałe przychody wyłączone z opodatkowania- dotacji dofinansowanie, nie otrzymane, różnice			(16)	7
- różnice kursowe włączone do opodatkowania			-	
- przychody włączone do opodatkowania (otrzymane dotacje do wynagrodzeń 2017r)			27	(27)
- różnice kursowe nie stanowiące koszt uzyskania przychodu			-	1
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe i trwale			-	(4)
- odszkodowania i koszty sądowe i inne obciążenia			-	-
- odsetki naliczone w latach ubiegłych, otrzymane w roku bieżącym				-
- utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze i inne zobowiązania			21	-
- amortyzacja zrefundowanych środków trwałych			-	-
- pozostałe koszty operacyjne nkup			13	5

- odsetki niezapłacone			11	4
- amortyzacja według podwyższonych stawek				
- koszty likwidacji środków trwałych i obrotowych				
- pozostałe koszty- nie uznane jako koszty uzyskania przychodu			42	27
- koszty nie wypłaconych wynagrodzeń i składek ZUS			56	44
- korekta kosztów- złe dłużni			-	-
- koszty - rezerwa urlopowa, inne			-	24
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	150		139	23
Straty podatkowe z lat ubiegłych do odliczenia			5	23
Podatek dochodowy według stawki 19%	29		134	-
<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>				
Bieżący podatek dochodowy	29		25	-
podatek dochodowy od osób prawnych	29		25	-
Odroczony podatek dochodowy			14	53
Związany ze zmianą różnic między wartościami księgowymi i podatkowymi			14	53
Związany ze zmianą stawki podatku dochodowego od osób prawnych				
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	29		39	53
<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>				
Bieżący podatek dochodowy	29		39	-
Efektywna stopa podatkowa	za okres			
	od 01.01.2018 do 31.12.2018			
Stopa podatkowa			0,19	0,19
Zysk przed opodatkowaniem			2 727	1
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)			518	0
Różnice trwałe i pozostałe			-450	53
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów			68	53

NOTA NR 22				
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018				
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
- pozostałe	-	-		
- nieotrzymane dotacje z PFRON	3	5		
- niezrealizowane różnice kursowe		-		
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	3	5	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- niezapłacone odsetki , niezapłacone składki ZUS, niezapłacone wynagrodzenia	12	6		
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	6	8		
- strata podatkowa do doliczenia w latach następnych	1	2		
- pozostałe	-	3		
aktualizacja odpisu na należności	16	33		
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	35	52	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	X		
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-			
Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego			-	-
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3	5		
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	35	52		

NOTA NR 23			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018			
Wyszczególnienie	na dzień		
	31.12.2018	31.12.2017	
- Składanka komputerowa	1 294	1 477	
- Rolki	101	220	
- Wyroby samoprzylepne	174	308	
- Druki i pozostałe wyroby	692	538	
Przychody ze sprzedaży wyrobów:	2 261	2 543	
Przychody ze sprzedaży towarów:	133	593	
Przychody ze sprzedaży materiałów:	135	45	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem:	268	638	
Przychody z tytułu świadczonych usług	993	909	
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	3 522	4 090	
sprzedaż krajowa	3 426	4 005	
sprzedaż zagraniczna	96	85	

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	2 529	3 181
Przychody z tytułu świadczonych usług	993	909
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	3 522	4 090

NOTA NR 24		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres:	
	31.12.2018	31.12.2017
a) amortyzacja	247	241
b) zużycie materiałów i energii	1 478	1 750
c) usługi obce	590	604
d) podatki i opłaty	126	199
e) wynagrodzenia	835	898
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	125	156
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	12	18
- podróże służbowe		
- ubezpieczenie majątku		
- inne		
Koszty według rodzaju, razem	3 413	3 866
Koszty sprzedaży	(213)	(226)
Koszty ogólnego zarządu	(1 482)	(1 661)
Zmiana stanu produktów	16	51
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	33	25
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	229	540
Koszt własny sprzedaży	1 995	2 595

NOTA NR 25		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe przychody operacyjne	460	197
Dotacje	177	187
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów		
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	142	-
Refundacja kosztów z ZFRON		
Inne	141	10
Pozostałe koszty operacyjne	14	5
Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Utworzenie rezerwy	-	-
Zapłacone odsetki od zobowiązań		
Likwidacja środków obrotowych		
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych		
Spisane należności		
Inne	14	5
Pozostałe przychody (koszty) netto	446	192

NOTA NR 26		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody finansowe	2 697	283
Otrzymane odsetki	2	1
Dywidendy i udziały w zyskach	2 545	
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		
Zyski z tytułu sprzedaży akcji spółek zależnych	150	282
Inne		
Koszty finansowe	246	82
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Strata z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	
Straty z tytułu różnic kursowych	5	6
odsetki	241	76
Przychody (koszty) finansowe netto	2 451	201

NOTA NR 27		
ZYSK/STRATA Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH - NETTO W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Pozycje rachunku zysków i strat, w których zostały ujęte różnice kursowe	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe		
Koszty finansowe	5	6
Razem	5	6

NOTA NR 28		
WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody	-	-
Koszty	-	-
Zysk / Strata	-	-

W 2018 roku nie zaniechano żadnej działalności.

NOTA NR 29		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2018 DO 31.12.2018		
Zyski	za okres	
	31.12.2018	31.12.2017
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	2 659	(52)
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	0,57	-0,01
Wartość kapitałów ogółem	24 205	21 546
Wartość księgowa na 1 akcję	5,17	4,60

NOTA NR 30

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI I PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

W działalności Spółki wyróżniamy dwa segmenty operacyjne, których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem oceny działalności tych segmentów. Segment "działalność produkcyjna" obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych oraz świadczenie usług introligatorskich, usług za wynajem sali produkcyjnej i innych usług poligraficznych. Segment "sprzedaż towarów i materiałów": obejmuje przede wszystkim sprzedaż składanek komputerowych, rolek termicznych oraz folii. Spółka nie dokonuje alokacji aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów.

SEGMENTY OPERACYJNE	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	3 254	3 452
w tym przychody od klientów zewnętrznych	3 020	3 321
w tym przychody od jednostek powiązanych	234	131
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 767	2 055
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów	1 487	1 397
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	268	638
w tym przychody od klientów zewnętrznych	181	605
w tym przychody od jednostek powiązanych	87	33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	229	540
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży towarów i materiałów	39	98
pozycje niealokowane		
Koszty sprzedaży	213	226
Koszty ogólnego zarządu	1 482	1 661
Pozostałe przychody operacyjne	459	197
Pozostałe koszty operacyjne	14	5
Przychody i koszty finansowe netto	2 451	201
Zysk (strata) brutto	2 727	1
Podatek dochodowy	68	53
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 659	-52

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:	2 529	3 181
Przychody z tytułu świadczonych usług	993	909
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	3 522	4 090

NOTA NR 31

INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNE DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNO). PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO NIE WYSTĄPIŁY ZDARZENIA, KTÓRE WYMAGAŁYBY UJĘCIA LUB UJAWNIEŃ W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-

Zarząd Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie		wynagrodzenie w poprzednim	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach
Waldemar Lipka - prezes zarządu	213	159	120	72
			-	
RAZEM	213	159	120	72

Rada Nadzorcza Spółki

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	12	18	12	35
Marek Gluchowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	8		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6		6	19
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
RAZEM	38	18	38	54

Dywidenda

Imię i nazwisko	Funkcja	Wyplacona dywidenda
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	-
Jerzy Łopaciński	Przewodniczący	-
Edward Łaskawiec	Członek Rady	-
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych	Członek Rady	-

NOTA NR 32

ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

W styczniu 2019 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki dnia 01.10.2018 pomiędzy Grand Sp.z o.o a PPH Kompap S.A. w wysokości 20 000,00 PLN

Dnia 07.01.2019 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 30.11.2018 pomiędzy Imprimus Sp.z o.o a PPH Kompap S.A. o zastępujące się treści: Pożyczkodawca udziela Pożyczkobiorcy pożyczkę pieniężną w wysokości 1 100 000 PLN.

NOTA NR 33

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości.

NOTA NR 34		
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018		
Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	53	14
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych		
Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Amortyzacja:	247	241
amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	247	241
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
		-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :	(2 691)	75
odsetki zapłacone od zobowiązań		
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu		71
odsetki otrzymane		
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności dywidendy otrzymane		
odsetki i dywidendy	(2 545)	4
koszty odsetek	(2)	
umorzenie udziałów	(150)	
inne	6	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :	(2 156)	282
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(11)	
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	314	-
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów	(173)	-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		-
aktualizacja wartości aktywów trwałych		-
przychody ze sprzedaży udziałów		-
zakup składników aktywów finansowych	(3 935)	-

aktualizacja wartości sprzedanych inwestycji		
wpływ ze sprzedaży akcji ze sprzedaży udziałów	1 469	844
wartość netto sprzedanych udziałów	-	(562)
aktualizacja wartości sprzedanych udziałów		
przychody ze sprzedaży aktywów finansowych		
wartość netto sprzedanych aktywów finansowych		
zyski/straty z działalności inwestycyjnej	141	
inne	39	
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	(11)	23
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(11)	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze		
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	(71)	-
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej		-
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej		
korekta o odsetki od pożyczki naliczone lecz nieotrzymane		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
inne korekty,	-	
zmiana stanu zapasów	(71)	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	(127)	(358)
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(7 420)	(358)

zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z tyt. kredytów i pożyczek	3 253	-
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	4 000	-
inne	40	
wpływ z tytułu spłaconych kredyt/pożyczka		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		-
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "-")		
Na wartość pozycji zmiana stanu innych pozycji	91	(20)
bilansowa zmiana stanu rezerw	(11)	4
bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych	(155)	(24)
inne	257	-

NOTA NR 35
WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego 4 tys. zł i skonsolidowanego sprawozdania finansowego 9 tys. zł.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosła 7 tys. zł, natomiast z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 11 tys. zł.

NOTA NR 36**INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Wyszczególnienie	zatrudnionych w 2018 r.	zatrudnionych w 2017 r.
Pracownicy umysłowi	4	8
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	11	13
Uczniowie	0	0
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	0	0
OGÓŁEM	15	21

NOTA NR 37**ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE**

Zabezpieczenia związane z umowami kredytowymi zostały opisane w notach 2,7,17. Spółka nie posiada zobowiązań i aktywów warunkowych

NOTA NR 38**ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Do czynników stałych i istotnych dla rozwoju Kompap S.A. zaliczyć należy:

- koniunktura i zapotrzebowanie na produkty przemysłu papierniczego i poligraficznego zwłaszcza w dobie kryzysu;
- podwyżki cen surowca

Ad. Koniunktura

Kryzys gospodarczy zredukował rynek poligraficzny. Redukcja kosztów spowodowała poszukiwanie nowych rozwiązań nie tylko w branży poligraficznej. Wiele asortymentów z rynku papierniczego jest wypieranych przez zastosowania rozwiązań elektronicznych i internetowych. Zmniejszone zapotrzebowanie na wyroby poligraficzne i rywalizacja z konkurencją wpłynęły znacznie na zmniejszenie marż.

Ad. Dywersyfikacja klientów

Kompap S.A. w zakresie strategii sprzedażowej stara się w dalszym ciągu zdywersyfikować źródła przychodów.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłość
Środki Pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	53	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	318	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	834	n/d
Zobowiązania finansowe	Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	2 400	wibor 3M
	umowa pożyczki z dnia 26.11.2018 Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	171	0,05
	umowa pożyczki z dnia 30.11.2018 Imprimus Sp.z o.o	1 027	5%
	umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 "Grand" Sp.z o.o	427	8%

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	31.12.2018
zobowiązania finansowe	2 400
leasingi finansowe	0,00
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	31.12.2018
zobowiązania finansowe	1 625,00
leasingi finansowe	0,00

Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. WIBOR 3M.

Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe	31.12.2018
należności handlowe	318
środki pieniężne	53

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej**

Wyszczególnienie	wartość bilansowa	Zmiana stopy procentowej	wpływ na wynik	
Kredyty nieodnawialne	2 400	+/-0,5%	+/-	12,00
Kredyty inwestycyjne	-	+/-0,5%	+/-	-

NOTA NR 39

ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Spółka, na dzień dzisiejszy nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności firmy. Spółka w znaczącym zakresie prowadzi działalność holdingową i wyniki finansowe oraz sytuację finansową należy oceniać łącznie ze sprawozdaniem skonsolidowanym, które odzwierciedla wyniki i sytuację finansową także jednostek zależnych od Spółki.

NOTA NR 40

PPH Kompap S.A. sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako Jednostka Dominująca. Konsolidacją objęte zostały sprawozdania Spółki oraz podmiotów zależnych.

Kwidzyn, 16 kwiecień 2019

Halina Mańkowska-Kobeleva

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

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....
Zarząd